



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 37] नई दिल्ली, शनिवार, सितम्बर 15—सितम्बर 21, 2018 (भाद्र 24, 1940)

No. 37] NEW DELHI, SATURDAY, SEPTEMBER 15—SEPTEMBER 21, 2018 (BHADRA 24, 1940)

(इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके)

(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

[भाग IV]

[PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

I, hitherto known as GURPREET SINGH son of GURMAIL SINGH employed as ITI instructor in the private institute, residing at Khudi Khurd have changed my name and shall hereafter be known as GURPREET SINGH KAIRVE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURPREET SINGH

[Signature (in existing old name)]

CHANGE OF NAME

I hitherto known as ANEETA PAL wife of Shri MANOJ KUMAR residing at C-291, Millennium Apartment, Sector-18, Rohini, New Delhi-110089 have changed my name and shall hereafter be known as ANITA PAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANEETA PAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as WS-01212X Lt Col VIBHUTI SHARMA daughter of Shri SUNIL PANKAJ SHARMA wife of SHASHI BHUSHAN MISHRA employed as Officer Commanding, 2 Company in the 2 Technical Training Regiment, 1 Signal Training Centre residing at H. No.12/1, Robert Bk, Jabalpur Cantt (MP) have changed my name and shall hereafter be known as WS-01212X Lt Col VIBHUTI MISHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

WS-01212X Lt Col VIBHUTI SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHANTI BHUSHAN LAL son of MUNSHI LAL residing at C5/21, Ground Floor, Vasant Kunj, New Delhi-110070, have changed my name and shall hereafter be known as SANT BHUSHAN LAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHANTI BHUSHAN LAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ALURU SAI NIVEDITHA @ SAI NIVEDITHA, Wife of VIVEK CHIVUKULA, Daughter of RAMESH, resident of H.No. 18-269/2, Plot No.251, Mallikarjuna Nagar, Malkajgiri, Hyderabad-500047, Telangana have changed my name and shall hereafter be known as NIVEDITHA CHIVUKULA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALURU SAI NIVEDITHA @
SAI NIVEDITHA
[Signature (in existing old name)]

I, MYAKALA SAILU, Son of MYAKALA MYSIAH, C/o POOJA SURESH RAVI, residing at Plot No.35, N/Part, CS Nagar, Yellareddyguda, ECIL Post, Kapra, Medchal District-500062, Telangana have changed the name of my minor daughter MYAKALA BALAMANI aged about 17 years and she shall hereafter be known as MEKALA HASITHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MYAKALA SAILU
[Signature of Guardian]

I hitherto known as NAGAMMA. A Daughter of DOOR Number 167, Pillayar Kovil street, Ramapuram, Post-Kattumannar, Koil, Cuddalore, 608701, have changed my name and shall hereafter be known as NANDHINI. A .

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAGAMMA.A
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAKESH KHODE Son of Sh. SUBHASH CHANDRA KHODE residing at 114, A S-2 scheme No. 78, Indore, Madhya Pradesh, have changed my name and shall hereafter be known as RAKESH SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH KHODE
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as LAXMI KHATRI Daughter of Sh. ASHOK KUMAR KHATRI, residing at N.H-8, Near Bharat Petrol Pump, Behror, Alwar, Rajasthan-301701, have changed my name and I shall hereafter be known as LAVANYA KHATRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMI KHATRI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as INDU SHARMA wife of NARESH SHARMA residing at VPO. Kot Grewal, Tehsil Phillaur , Distt. Jalandhar – 144502 , Punjab have changed my name and shall hereafter be known as INDIRA DEVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

INDU SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MAYANK Son of KRISHNA KUMAR SINGH Residing at A-2, SAIL Satellite Township, PO-Dhurwa, PS-Jagannathpur, District-Ranchi, Jharkhand, PIN-834004, have changed my name and shall hereafter be known as MAYANK SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAYANK
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KONGANDA SUNNY NANJAPPA Son of K.A. NANJAPPA, residing at No. 15-1, Block No. 7, Pragathi Layout, FMC College Road, Madikeri, Kodagu-571201, have changed my name and shall hereafter be known as K SUNNYY NANJAPAA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KONGANDA SUNNY NANJAPPA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as I, SHIKSHA TALWAR wife of Sh. ASHISH MALHOTRA residing at J-2/11, Rajouri Garden, Tagore Garden, New Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as KIRTI MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIKSHA TALWAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KUNWAR PAL SINGH Son of LATE SHRI LAL SINGH residing at ATS 08182 Pristine, Sector-150, Noida 201308 have changed my name and shall hereafter be known as KUNWAR PRATAP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUNWAR PAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as USIRIKAYALA MUNESWARA GOUD, Son of U.RANGAIAH, Occu : Secondary Grade Teacher, H.No: 3-33A, S.C Colony, Grandhivemula, Kurnool(d.t), Andhra Pradesh, Have Changed My Name and shall hereafter be known as U. SAMUEL POUL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

USIRIKAYALA MUNESWARA GOUD
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KUMBHAGIRI VENKATA KRISHNA, Son of BAZARU, OCCU : Privet Employee, H.No: 3-47, Nemali, Gampalagudem Mandal, Krishna (d.t), Andhra Pradesh, Have Changed My Name and shall hereafter be known as K. JOSHUA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUMBHAGIRI VENKATA KRISHNA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURJIT SINGH Son of INDER SINGH residing at Vill Hussainabad, PO Bhulana, Distt Kapurthala 144620, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as JEET SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURJIT SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAKINA M NASRULL, Daughter of SHAMOON AKBERALI NOBLE, residing at, 2201, B1-Mitir, Puraniks Rumah Bali, Ghodbunder Road, Bhiandarpada, Thane, Maharashtra, 400615, India, have changed my name and shall hereafter be known as SHABANA NOBLE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAKINA M NASRULL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARDEEP HUNDAL Son of JOGINDER SINGH employed as JTO in the PSU BSNL residing at Municipal Quarter 359, Ward No.19, Opp Rajindra Hospital, Akalsar Road, Moga, Punjab - 142001, have changed my name and shall hereafter be known as HARDEEP SINGH HUNDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARDEEP HUNDAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARDEEP HUNDAL Son of JOGINDER SINGH employed as JTO in the PSU BSNL residing at Municipal Quarter 359, Ward No.19, Opp Rajindra Hospital, Akalsar Road, Moga, Punjab - 142001, have changed the name of my minor son CHARANKAMAL SINGH aged 13 years he shall hereafter be known as CHARANKAMAL SINGH HUNDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARDEEP HUNDAL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as PALWINDER KAUR wife of MUKHWINDER SINGH residing at Vill. Sihowal, District Gurdaspur, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as BHUPINDERJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PALWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JYOTI BHARWANI Wife of IQUBAL SINGH residing H.No. 67A, New Subash Nagar, Maqsudan, Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as JYOTI KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI BHARWANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PAPPU KUMAR Son of UPENDRA ROY,Vill-Shirniya, PO-Sihma, PS-Mathiani, Ward No.11, Dist. Begusarai (Bihar) Pin Code-851129, have changed my name and shall hereafter be known as SURAJ DEEP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAPPU KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURINDER KAUR wife of SHEEHANA SINGH residing Vill. Rame, Po: Bahmanian, Tehsil Shahkot, District Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SHINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MONIKA Wife of RAJAT KUTHIALA Resident of H.No. 146, Hoshiarpur Enclave, Dasuya Road, Near Mount Carmel School, Hoshiarpur-146001, Punjab, have changed my name and shall hereafter known as SAKSHI KUTHIALA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MONIKA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALWINDER SINGH Son of GIAN SINGH Resident of Vill Shahbazpur, PO. Urmal, Tehsil Dasuya Hoshiarpur-144204 Punjab, have changed my name and shall hereafter known as MOHINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALWINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUKUMARAN CHEMANCHERI Son of K NARAYANAN NAMBIAR employed as Hav in Indian Army (HQ Bty/ 61 Fd Regt) residing at H. No. - Shivadam, Echilamvayal, PO- Vellur VIA - Payyanur, Teh. - Thaliparamba, Dist - Kannur, State - Kerala PIN - 670307, have changed my name and shall hereafter be known as SUKUMARAN CHEMMENCHERI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKUMARAN CHEMANCHERI
[Signature (in existing old name)]

I PRAVIN EMANUEL DAVID, Son of Late Shri T R DAVID, Employed as Superintendent in the Indian Institute of Science Education and Research Bhopal (IISER Bhopal), residing at 'House No.42-B, Lala Lajpat Rai Colony, Bagh Dil Kusha, Raisen Road, Bhopal (M.P)', have changed the name of my minor daughter 'MANNA DAVID' aged (Three) 3 years and she shall hereafter be known as 'ALICE CRYSTAL DAVID'

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAVIN EMANUEL DAVID
[Signature of Guardian]

I hitherto known as KRIPA RAM Son of Shri AJUDHYA PRASAD VERMA employed as N/A in the N/A residing at A-5, Vallabh Township, Near Jay Yogeshwar Township, Ajwa Road, Vadodara (Gujarat)- 390019, have changed my name and shall hereafter be known as KRIPA RAM VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRIPA RAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANKITA RALLI Wife of VAIBHAV JUNEJA and resident of M-33,First Floor,Guru Harkishan Nagar, Paschim Vihar New Delhi-110087, have changed my name and shall hereafter be known as ANKITA RALLI JUNEJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKITA RALLI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEEPAK MALA SAWHNEY Wife of Sh. RANJIT SAWHNEY residing at K-12, Jangpura Extn., Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as DEEPAK SAWHNEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK MALA SAWHNEY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as B. PULENDER alias BOLLEDDULA PULENDER Son of B. CHINNA BESANNA R/o H.No. 3-33, Vill. Chelimilla, Dist. Mahbub Nagar (A.P.) -509104 have changed my name and shall hereafter be known as B. SURYAVARDHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

B. PULENDER alias
BOLLEDDULA PULENDER
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POONAM daughter of BALDEV RAJ and wife of ANIL KUMAR LUTHRA R/o H No- 52, Sat Kartar Enclave, Basti Sheikh, Jalandhar-144002, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KUSUM LUTHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURINDER PAL son of BOOTA SINGH, residing at V.P.O.-Chagran, Distt.-Hoshiarpur, Punjab-146001, have changed my name and shall hereafter be known as SURINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER PAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JASPAL KAUR Wife of BALWINDER SINGH residing at VPO. Sukhanand Tehsil Baghapatna Distt. Moga - 142049 Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHPAL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASPAL KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALJIT KUMAR alias BUDH RAM son of SOHAN LAL, R/o VPO: Naura, District: SBS Nagar (Punjab) Pincode: 144508, have changed my name and shall hereafter be known as BALJIT KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALJIT KUMAR
alias BUDH RAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANUJ KUMAR Son of LALJI SAINI residing at E-76, Chatterpur Extn., Mehrauli, Delhi 110074, have changed my name and shall hereafter be known as ANUJ SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANUJ KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SONU KUMAR SAINI Son of KRISHAN LAL SAINI, R/o at RZH 710, A Gali No 15, Raj Nagar 2 Palam Colony Bagdola Raj Nagar-II Delhi, Cantonment South West Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as ANURAAG SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONU KUMAR SAINI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MUTYALA NARESH KUMAR Son of MUTYALA SESHA GIRI RAO R/O 37-10-170, Ayyappa Nagar, Murali Nagar, Visakhapatnam (A.P)-530008, have changed my name and shall hereafter be known as MUTYALA GANESH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUTYALA NARESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ARJUN YADAV Son of CHANDER BHAN YADAV R/O E-11-12A-GF, BPTP Elite Floor, Sector-85, Faridabad (HR)-121004, have changed my name and shall hereafter be known as ARJUN YADHAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARJUN YADAV
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GULAB BIBI Wife of ABDUL LATIF SHEIKH, R/O at Sent Mary Church, Sector-D, Vasant Kunj, Near Fortis Hospital, South West Delhi -110070, have changed my name and shall hereafter be known as SAMIDA KHATOON.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GULAB BIBI
[Thumb Impression]

I hitherto known as NEELAM KUMARI, Wife of SHRI AKASH ATREY, employed as TGT (English) in Directorate of Education, NCT Delhi, residing at 1/4568-A, Ram Nagar Extn., Mandoli Road, Shahdara, Delhi – 110032, have changed my name and shall hereafter be known as NEELAM ATREY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEELAM KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ATUL KHERA Son of Sh. ASHWANI KHERA R/o H.No. 555, Sector-8, Faridabad, Tehsil Ballabgarh, District Faridabad, Haryana-121006, have changed my name and shall hereafter be known as ATTUL ASHWANI KHERA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ATUL KHERA
[Signature (in existing old name)]

I hither to known as GURVASH KAUR wife of NIRMAL SINGH R/o Vill- Apra, Tehsil- Phillaur, Jalandhar- 144416, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as GURBAKASH KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURVASH KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJWANT KAUR Wife of KARAMJEET SINGH, R/O at H.No. - 306, Near Nirankari Bhawan, New Satnampura, Phagwara, Kapurthala, Punjab-144401, have changed my name and shall hereafter be known as MANINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJWANT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, RUPINDER KAUR GILL (Old Name) Wife of Sh. GURMIT SINGH GILL employed as House Wife residing at Address VPO Lohara, Tehsil Dharamkot, Distt. Moga, Punjab 142043, India, have changed my name and shall hereafter be known as HARPINDER KAUR GILL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RUPINDER KAUR GILL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RUPANSHU Son of Sh. CHANDER BHAN, residing at H.No.174, Sector-13 & 17 Huda, Barsat Road, Panipat, Haryana-132103, have changed my name and shall hereafter be known as RUPANSHU CHOUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RUPANSHU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ROOPSI GUPTA Wife of Sh. NITIN GUPTA, daughter of Sh. RAKESH KUMAR, R/o B-8, Sector-71, Noida, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as SAANVI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROOPSI GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VINOD KUMAR Son of Sh. RADHEY SHYAM employed as "Scientific Officer-E" in the CSR RR Site, NPCIL Rawatbhata (A Govt. of India Enterprises) residing at Type-4-SPL/4A Anuasha Colony, PO Bhabhanagar, Rawatbhata. Distt-Chittorgarh (Raj.) – 323307, have changed my name and shall hereafter be known as VINOD KUMAR SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINOD KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANKIT AGARWAL Son of Shri CHANDRA MOHAN residing at H-2 128/319 Kidwai Nagar, Kanpur (U.P), have changed my name and shall hereafter be known as ANKIT BANSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKIT AGARWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHAWANA AGARWAL Daughter of Shri CHANDRA MOHAN residing at H-2 128/319 Kidwai Nagar, Kanpur (U.P), have changed my name and shall hereafter be known as PRIYANKA BANSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAWANA AGARWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANAND ANKUR son of Dr. PARIJAT KUMAR DARADHIYAR, residing at H.No.15, Ward No.12, Babupara, Behind Thakurbari, Distt. & P.O.-Godda, Jharkhand-814133, have changed my name and shall hereafter be known as ANAND ANKUR DARADHIYAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANAND ANKUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANTOINETTE BHATIA alias SUCHITRA BHATIA wife of SH. VIJAY ROBUT, residing at W-40, Second Floor, Greater Kailash-II, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as SUCHITRA BHATIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANTOINETTE BHATIA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AJIT KUMAR Son of Late Sh. SOHAN LAL, residing at Flat No.A-3, UGF, Plot No.16, Gali No.5, D-Block, Kamal Vihar, Kamalpur Sant Nagar, Burari, Delhi-110084, have changed my name and shall hereafter be known as AJIT KUMAR GOLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AJIT KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRIYANKA UPPAL Daughter of Sh. MANOJ UPPAL , R/o F-5/14, Ground Floor, Near Lake, Model Town-II, Delhi -110009, have changed my name and shall hereafter be known as PRIYANCKA UPAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRIYANKA UPPAL
[Signature (in existing old name)]

I, MANOJ KUMAR son of Shri THAWAR DASS resident of 451, Rishi Nagar, Rani Bagh, Delhi-110034, have changed the name of my minor son Dev aged 15 years, and he shall hereafter be known as DEV AGNANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANOJ KUMAR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SRISHTI, Daughter of Dr. RAJ KAMAL, R/o Shivalaya, A/7, Vir Basawan Singh Nagar, north of M.S. Memorial Academy, Rukanpura, P.O B.V. College, Patna, Bihar, India. PIN – 800014, have changed my name and shall hereafter be known as SRISHTI KRITTIKA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRISHTI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAKESH KUMAR Son of Late Sh. BHADRASEN R/o T-296, Idgah Road, Ahata Kedara, Sadar Bazar, Delhi-110006, have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL BISHAMBU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TUSHAR ARORA Son of Sh. MUKESH KUMAR ARORA, R/O 669, Second floor, Dr. Mukherjee Nagar, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as TUSSHAR ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TUSHAR ARORA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SIMRAN Wife of SUSHIL KUMAR, residing at VPO-Bassi Jalal, Tanda, Hoshiarpur, Punjab-144203, have changed my name and shall hereafter be known as SUSHMA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SIMRAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ROHIT CHAUDHARY Son of Sh. VINOD KUMAR, R/o Sabhapur Bhura Mohalla,Karawal Nagar, North East Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as ROHIT CHAUDHRY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHIT CHAUDHARY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NAINA CHAUDHARY Wife of Sh. ROHIT CHAUDHARY, R/o Sabhapur Bhura Mohalla, Karawal Nagar,North East Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as NAINAA CHAUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAINA CHAUDHARY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAURABH VERMA Son of Sh.SATISH KUMAR VERMA, R/o 1/10763 Subhash Park Gali no 9B Naveen Shahdara Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as SAUREBH VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAURABH VERMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto know as NEETU GIRDHAR Wife of RAJEEV GIRDHAR R/o 14154, ATS One Hamlet, sec 104, Noida - 201301, have changed my name and shall hereafter known as NEETU GIRDHR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEETU GIRDHAR
[Signature (in existing old name)]

I, RAJEEV GIRDHAR Son of Late ASHOK KUMAR GIRDHAR R/o, 14154, ATS One Hamlet, sec 104, Noida - 201301, have changed the name of minor son's name KRISH GIRDHAR aged-15yrs and shall hereafter be known as KRRISH GIRDHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJEEV GIRDHAR
[Signature of Guardian]

I, PRAVEEN KUMAR Son of HARIOM R/o, 712, West guru Angad Nagar. Laxmi Nagar Delhi-92, declare that name of mine has been wrongly written as PARVEEN KUMAR in my daughters D.O.B certificate. The actual name of mine is PRAVEEN KUMAR respectively which may be amended accordingly

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAVEEN KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JATIN KUMAR Son of SITA RAM R/o D-4/8 Fourth Floor Gali No-4 Vasisht Park West Sagarpur New Delhi-110046, have changed my name and shall hereafter be known as JATIN ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JATIN KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHUPINDER RAI son of Sh. MALKIAT RAI, residing at Village Barwa, Bhagura, Distt. Shaheed Bhagat Singh Nagar, Punjab-144516, have changed my name and shall hereafter be known as BHUPENDER KUMAR RAI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPINDER RAI
[Signature (in existing old name)]

I, DAYANAND SAINI Son of KISHAN LAL SAINI, residing at B-27/2, Ram Nagar, Om Vihar, Uttam Nagar West Delhi-110059, Have changed the name of my minor Son VINAYAK SAINI aged 6 (six) years and he shall hereafter be known as VINNAYK SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAYANAND SAINI
[Signature of Guardian]

I hitherto known as GURJEET SINGH NAGRA son of SUKHDEV SINGH, residing at Vill.- Kohala, District- Jalandhar, Punjab – 144002, have changed my name and shall hereafter be known as GURJEET SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURJEET SINGH NAGRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARISH VERMA Son of SHRI JASPAL VERMA Residing At A-11, New Ganesh Nagar, Dakoha Road, Rama Mandi, Jalandhar City, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RANA HARSH VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH VERMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SINTU son of SHRI DHEER SINGH, residing at Mohalla Sambhal Gate Chandausi, District Sambhal, U.P.-244412, have changed my name and shall hereafter be known as SARTHAK RAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SINTU
[Signature (in existing old name)]

I, RAVI BHUSHAN Son of KAPIL DEV THAKUR residing at B-806, Camp No.4, Jwala Puri, Delhi-110087 have changed the name of my minor daughter GUDIYA aged 11 years and she shall hereafter be known as NIDHI KUMARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI BHUSHAN
[Signature of Guardian]

I hitherto known as PAPPU son of SHRI SHER SINGH, residing at Mohalla Chunni Khurja Gate Chandausi, District Sambhal, U.P.-244412, have changed my name and shall hereafter be known as SAMARTH RAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAPPU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANA SANJEEV MEHDIRATTA Son of Shri. JD MEHNDIRATTA employed as commissioned officer in the Indian Air Force residing at P-12 Officer Quarter Air Force Camp Naraina, Brar Square, Delhi Cantt, New Delhi – 110010, have changed my name and shall hereafter be known as RANA SANJEEV MEHNDIRATTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANA SANJEEV MEHDIRATTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANKI daughter of Sh. AMRIT LAL YADAV, residing at H.No.5B, Defence Enclave, Part-1, Gali NO.7, Mohan Garden, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as MONIKA YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANKI
[Signature (in existing old name)]

I hereto known as K V S S MANOHAR @ VENKATA SAI SRISATYA MANOHAR KHANDRIKA @ KHANDRIKA V S S MANOHAR son of VENKATA NAGA RAJA RAMAKRISHNA KHANDRIKA residing at 5/4,Chemical Staff Colony, Birlagram, Nagda-456331, Ujjain(Dist.), Madhya Pradesh, have changed my name and hereafter be known as MANOHAR KHANDRIKA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K V S S MANOHAR @
VENKATA SAI SRISATYA
MANOHAR KHANDRIKA @
KHANDRIKA V S S MANOHAR
[Signature (in existing old name)]

I hereto known as I, VENKATANAGARAJA RAMAKRISHNA KHANDRIKA @ VENKATA NAGA RAJA RAMA KRISHNA KHANDRIKA @ KHANDRIKA V N R RAMA KRISHNA @ V N RAJA RAMAKRISHNA K @ K V N R RAMAKRISHNA Son of K. SATYANARAYANA residing at 5/4,Chemical Staff Colony, Birlagram, Nagda-456331, Ujjain(dist.), Madhya Pradesh, have changed my name and hereafter be known as @ VENKATA NAGA RAJA RAMAKRISHNA KHANDRIKA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VENKATANAGARAJA RAMAKRISHNA
KHANDRIKA @ VENKATA NAGA
RAJA RAMA KRISHNA KHANDRIKA @
KHANDRIKA V N R RAMA KRISHNA @
V N RAJA RAMAKRISHNA K @
K V N R RAMAKRISHNA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANDIP KUMAR Son of TIRATH RAM doing Pvt. Job R/o H.No 705/4 Moh. Guru Nanak Nagar, Near Asian Public School, Kapurthala, have changed my name and shall hereafter be known as SANDIP JAIRATH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDIP KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, SAAD ABDUL KAREEM son of ABDUL KAREEM residing at B101, New Kanchan Junga GHS Ltd, Plot No. 1, Sect-23, Dwarka , Dwarka sector 6, South West Delhi, Delhi 110075, have changed the name of my minor daughter Fathima Sudheer, aged 15 and she shall hereafter known as FATHIMA SAAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAAD ABDUL KAREEM
[Signature of Guardian]

I, SAAD ABDUL KAREEM son of ABDUL KAREEM residing at B101, New Kanchan Junga GHS Ltd, Plot No. 1, Sect-23, Dwarka, Dwarka sector 6, South West Delhi, Delhi 110075, have changed the name of my minor son Muhtaruddin Sudheer, aged 10 and he shall hereafter known as MUHTARUDDIN IBN SAAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAAD ABDUL KAREEM
[Signature of Guardian]

I hitherto known as RAHUL son of Sh. RATTAN PARKASH residing at R-2/37, 2nd Floor, Front Side, Mohan Garden, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL
[Signature (in existing old name)]

I, DHARMENDER GOEL Son of NOHAR CHAND GOYAL R/o House no.-6, Road no.-22, East Punjabi Bagh, Delhi-110026, have changed the name of my minor son, Sarthak Goyal, aged about 17 years and he shall hereafter be known as SARTHAK GOEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARMENDER GOEL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as AKASH KUMAR TEOTTIA alias AKASH KUMAR TEOTIA Son of SATYA KUMAR R/O NH-24, Vill. Mahrauli, P.O. Kavi Nagar, Ghaziabad – 201002, have changed my name and shall hereafter be known as HONEY SINGH TEOTIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKASH KUMAR TEOTTIA alias
AKASH KUMAR TEOTIA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KIRAN BALA Wife of RAKESH KUMAR work at House Wife residing at Mohalla Nigaha, Mehli Gate, Phagwara, Distt. Kapurthala-144401, Punjab India, Have Changed my name and shall hereafter be known as SEEMA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KIRAN BALA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHUBHAM SAXENA Son of SANJAY SAXENA residing at 27 Civil Lines near G.I.C. college Sitapur, Uttar Pradesh 261001, have changed my name and shall hereafter be known as VEHAANN SAXENA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHUBHAM SAXENA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DOLLY GUPTA alias CHARU GOYAL Wife of DHARMENDER GOEL R/o House No.-6, Road No.-22, East Punjabi Bagh, Delhi-110026, have changed my name and shall hereafter be known as CHARU GOEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DOLLY GUPTA alias CHARU GOYAL
[Signature (in existing old name)]

I, GURMEET KAUR Wife of Late Sh. TRILOK SINGH residing at RZ-208, TKD Extn., Gali No.17, New Delhi-110019, have changed the name of my minor daughter DIVYA aged 16 years and she shall hereafter be known as GURNOOR KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURMEET KAUR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as BIMLA MEHRA wife of SUKHDEV SINGH, residing at WZ-40B/1, S/F, Gali No.14, Krishna Puri, Tilak Nagar, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as BIMAL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIMLA MEHRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MAMTA daughter of SAHIB RAM R/O Nr. Kundan Palace, Azimgarh, Abohar, Dist. Fazilka (Pb) – 152116, have changed my name and shall hereafter be known as ANUSHAA NIRANIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAMTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GAURAV Son of Sh.RAMESH CHAND, residing at 454, Pathan Pura Shahdara East Delhi -110032, have changed my name and I shall hereafter be known as GAURAV THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAURAV

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JYOTI KHOSLA wife of TEJINDER BEDI, residing at 13 P & T Colony, Adarsh Nagar, Jalandhar, Punjab-144008, have changed my name and shall hereafter be known as SWATI BEDI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI KHOSLA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KAMAL KUMAR Son of Sh. SURINDER R/o House No. 1295, Sector A, Pocket B and C, Vasant Kunj, New Delhi - 110070, have changed my name and shall hereafter be known as KAMALL PANWAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I, VIPIN MAHESHWARI Son of RAM KISHAN DASS MAHESHWARI residing at H.No.1/350-C, Ram Nagar Ext., Loni Road, Shahdara, Delhi-110032, have changed the name of my minor son's SHHIVAM V. MAHESHWARI aged 15 years and he shall hereafter be known as SHIVAM MAHESHWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIPIN MAHESHWARI

[Signature of Guardian]

I hitherto known as SONU KUAMRI @ SONU KUMARI daughter of LALMANI BHARTI residing at C-1/170, New Kondli, Mayur Vihar Phase 3, Delhi-110096, have Changed my name and shall hereafter be known as KAVYA .

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONU KUAMRI @

SONU KUMARI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GURIQBAL SINGH SEKHON Son of JASPINDEER SINGH SEKHON R/O H.No.583, V.P.O. Dharang Wala, Tehsil Abohar, Dist. Fazilka, Punjab-152122, have changed my name and shall hereafter be known as BARDU GURIQBAL SINGH SEKHON.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURIQBAL SINGH SEKHON

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RITWIKA Daughter of Sh. RAVINDRA KUMAR R/o 131, White House Apartment, Sector – 13, Rohini, North West Delhi – 110085, have changed my name and shall hereafter be known as RITWIKA KASHYAP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RITWIKA

[Signature (in existing old name)]

I, GULSHAN SETHI Son of Sh. RAM LAL SETHI residing at H.No.-1583, Jawahar Colony, N.I.T. Faridabad, Haryana, have changed the name of my minor son JAI SETHI aged 15 years and he shall hereafter be known as DIMPLE SETHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GULSHAN SETHI

[Signature of Guardian]

I hitherto known as NIRMAL KAUR wife of BALBIR LAL, residing at Vill Bara Pind, Distt. Jalandhar, Punjab-144801, have changed my name and shall hereafter be known as NEEBO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMAL KAUR

[Thumb Impression]

I hitherto known as GAGANDEEP, Daughter of Mr. RAKESH KUMAR, resident of VPO Nadala, Tehsil Bholath, Kapurthala 144624, India, have changed my name after marriage with Mr. SUKHWINDER SINGH SADDHER and shall hereafter be known as GAGANDEEP SADDHER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAGANDEEP

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GULSHAN Son of DEV RAJ residing at VPO Ramgarh, Phillaur, Distt.-Jalandhar, Punjab, have change my name and shall hereafter be known as RINKU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GULSHAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHAWNA BISHNOI Wife of Sh.VIKAS SINGH BISHNOI, R/O A-1306,JM Orchid Near Amarpali Silicon City,Sector-76,Noida-201301, U.P, have changed my name and shall hereafter be known as ANISSHA BISSHNOI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAWNA BISHNOI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VIKAS SINGH BISHNOI Son of Sh.JITENDER SINGH BISHNOI , R/O A-1306,JM Orchid Near Amarpali Silicon City,Sector-76,Noida-201301 U.P have changed my name and shall hereafter be known as VIKAUS BISSHNOI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIKAS SINGH BISHNOI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KAMAL RAJ Son of KRIPA SHANKER, residing at B-82, New Ashok Nagar, New Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as RAGHAV RAJ PAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL RAJ
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ISHWER DATT son of HUKAM CHAND employed as Assistant N.S. in the AIIMS, New Delhi, residing at H.No.802, Sector-46, Faridabad, Haryana-121010, have changed my name and shall hereafter be known as ISHWER DATT SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ISHWER DATT
[Signature (in existing old name)]

I, DEEPAK KHANNA Son of VIRENDER KUMAR KHANNA residing at D-439, Sector-1, Rohini, Delhi-110085 have changed the name of my minor daughter CHARU LATA KHANNA aged 12 years and she shall hereafter be known as CHARU KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK KHANNA
[Signature of Guardian]

I hitherto known as NAMITA KAPOOR Wife of MUKESH KAPUR R/o RA-09, First Floor, Inderpuri, New Delhi-110012, have changed my name and shall hereafter be known as NAMITA MUKESH KAPOOR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAMITA KAPOOR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SWATI SAXENA Daughter of RAVI SAXENA residing at H.No. 2106, Street No.60, Block E-2, Molarband Extention, Badarpur New Delhi-110044, have changed my name and shall hereafter be known as SWATTI SAXENA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SWATI SAXENA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DHRUV SAXENA Son of RAVI SAXENA residing at H.No.2106, Street No.60, Block E-2, Molarband Extention Badarpur, New Delhi-110044, have changed my name and shall hereafter be known as DHRUV SXENA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHRUV SAXENA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ISHI MOHINI KUMAR daughter of LATE I. S. KUMAR wife of SH. JOGINDER SINGH, residing at Flat No. IC, Neelkanth Apartment, Near Chandni Chowk, Kanke Road, Ranchi, Jharkhand-834008, have changed my name and shall hereafter be known as SIMRAN KAUR BINDRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ISHI MOHINI KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DIVYA KISHORE GIANANI Daughter of KISHORE RADHAKISHAN GIANANI, Wife of NAKUL VINAYAK, R/O at Bharat Tirth CHS Bunglow No - 66 Sion Trombay RD Near Maitri Parkchembur, Mumbai-400071, have changed my name and shall hereafter be known as DIVYA VINAYAK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIVYA KISHORE GIANANI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PROMILLA BAKSHI wife of BRIG PRAVEEN CHANDRA BAKSHI residing at 4C/4, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as QUEENIE BAKSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PROMILLA BAKSHI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KETAKI MALAVIYA, wife of ANUBHAV ROHATGI residing at A-29,Sector-49,Rose Wood City, Gurgaon, Haryana-122001, have changed my name and shall hereafter be known as KETAKI MALAVIYA ROHATGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KETAKI MALAVIYA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KULWANT SINGH Son of CHAIN SINGH, residing at H.No.16-17, Dashmesh Avenue, Street No.8, Cantt Road, Mithapur, Distt.-Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KULWANT SINGH PATWALIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULWANT SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUAH LAL @ SUAA LAL Son of Sh. SHYAM LAL R/o H.No. B-535, Gokal Puri, North East, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as SONU KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUAH LAL @ SUAA LAL
[Signature (in existing old name)]

I, SUMIT JAIN Son of Sh. ANIL KUMAR JAIN R/o UU-8, Vishakha Enclave, Pitampura, Delhi-110034, have changed the name of my minor son SHIVAIN JAIN aged 14 Years and he shall hereafter be known as SHIVEN JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUMIT JAIN
[Signature of Guardian]

I hitherto known as ANITA RANI Daughter of SH. HANS RAJ ARORA wife of SH. LALIT GHULYANI, residing at Flat No.235, Keshav Kunj, Plot No.15A, Sector-22, Dwarka, New Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as ANITA GHULYANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANITA RANI
[Signature (in existing old name)]

I E.VIJENDER Son of SARJEET SINGH Resident of H. No-23-4-519,Valmiki Temple Sultan Shahi, Hyderabad, Pin-500065,T.S., have changed my name and shall hereafter be known as KANDERA VIJENDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

E.VIJENDER
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PARAMJIT SINGH Son of SHINGARA SINGH R/o H.NO. 3336/12, Gazipur Mohalla, Adampur, District Jalandhar, Punjab, Pin 144102, have changed the name of my minor son SAHIL and he shall hereafter be known as SAHIL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARAMJIT SINGH
[Signature of Guardian]

I hitherto known as HAFSA TAZEEN FATIMA Wife of Sh. FUAD MAHMOOD Resident at A-91, Sainik Colony, Sector 49, Faridabad-121001,, have changed my name and shall hereafter be known as HAFSA MAHMOOD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HAFSA TAZEEN FATIMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAYYED SUMAYYA, Daughter of SAYYED ADIL, Wife of MOHAMMAD THOUFIQ ASLAM, House-wife, R/o 34-11-6, Gandhi Nagar, Mandapeta, East Godavari District-533308, Andhra Pradesh, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMAD SUMAYYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAYYED SUMAYYA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VIMAL GORAIN Son of DHIRENDRA GORAIN residing at Quarter No. 1073, Street – 15, Sector – 9/B, Bokaro Steel City, Jharkhand 827009, have changed my name and shall hereafter be known as ABHAY SAH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIMAL GORAIN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURENDRA SINGH Son of Late PRATAP CHANDRA BARMAN employed as Chowkidar at 225 ASC (Sup) Type 'C', Napier Road, Hastings, Kolkata-700022, residing at : Shanti Niketan Pally(High Land) Near LIC Para P.O-Nabapally,Barasat,Kolkata-700126, have changed my name and shall hereafter be known as SURENDRA BARMAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURENDRA SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAVI Son of Late BHOLA NATH MONDAL employed as Chowkidar in the 3 Air Force Station, Amla (Ministry of Defence) residing at 2/6/L,Nitya Ghosh Street (Watgunge),Khiddirpore,Kolkata-700023 & permanent resident of Thana Road, Vill+P.O-Pirakata, Block-Salboni, Dist – Paschim Medinipore,State-West Bengal,Pin Code-721516 (Near Community Hall,Thana Road), have changed my name and shall hereafter be known as RAVI MONDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SRI RAM Son of Late RAJ BANSHI PATEL,employed as Tradesman mate at 225 ASC (Sup) Type 'C', Napier Road,Hastings, Kolkata-700022, residing at : 50/1A/H/3, Karl Marx Sarani, P.O. Khiddirpore,

Kolkata-700023 and permanent R/O Vill- Shikrahata,P.O- Sohanpur, P.S –Banakata Dist.-Deoria, Uttar Pradesh, Pin code -274704, have changed my name and shall hereafter be known as SRI RAM PATEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRI RAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KARMA ORAWN Son of Late SUKRA BECK employed as Chawkidar in the 368(I) Sup Platoon ASC (Min of Def), Panagarh, West Bengal, residing at 85, Diamond Harbour Road,Behala Kolkata-700038 & permanent R/O-Vill-Nunujote, P.O-Choupukuriya, P.S- Phansidewa, Dist-Darjeeling,Pin-734014,State-West Bengal, have changed my name and shall hereafter be known as KARMA BECK

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARMA ORAWN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJEN LAL Son of GIRDHARI LAL employed as Washerman in the 6/8 Gorkha Regiment, Fort William, Kolkata-700021 residing at Flat no.16,Block B, P.O- Azad garh P.S-Tollygunge,Kolkata-700040 and permanent R/O- 3/A, Bindu Basini Street(Mominpur) P.O- Alipore,Kolkata-7000271, have changed my name and shall hereafter be known as RAJAN LAL

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJEN LAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHRI BHAGWAT SHARMA Son of Late BANS BAHAL VISHWAKARMA,employed as Tinsmith at 225 ASC (Sup) Type 'C', Napier Road,Hastings, Kolkata-700022 residing at : B/49/5H/163, Karl Marx Sarani, Khiddirpore, Kolkata-700023 and permanent R/O Vill+P.O- Tikoriya Bujurga, P.S –Raje Sultanpur Dist.-Ambedkar Nagar, Uttar Pradesh, Pin code -224347, have changed my name and shall hereafter be known as SREEBHAGWAT VISHWAKARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHRI BHAGWAT SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURINDER KAUR Wife of PAWAN KUMAR, residing at New Abadi Narangshahpur, Phagwara Distt Kapurthala, Punjab-144401, have changed my name and shall hereafter be known as AMITA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HEMANT KUMAR Son of SH. RAM GOPAL, residing at Village-Kanswala, P.O.-Parnoo, Tehsil-Arki, Distt.-Solan, H.P.-171102, have changed my name and shall hereafter be known as HEMANT THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEMANT KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PAPPU DAS Son of SANJIBAN DAS employed in business residing at 170/2 Picnic Garden road, Billur Maath, Naskarhat More, Near TME party office, Kolkata-700039, I have changed my name and shall be known as SAMEER DAS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAPPU DAS

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANOOP GUPTA Son of Sh AVINASH GUPTA employed Pvt. Job R/o H No. SN 33 Shastri Nagar Nakodar Road Jalandhar Punjab, India have changed the spellings of my name and shall hereafter be known as ANUP GUPTA .

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANOOP GUPTA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BABU RAO ANUMANDLA son of LAXMINARAYANA ANUMANDLA, self employed, residing at 2-123/4, main road, near bus stop, Gavicherla, Sangem, Warangal, Telangana - 506310, have changed my name and shall hereafter be known as BUNNY ANUMANDLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABU RAO ANUMANDLA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KOPALLI NAGA VENKATA ANANDA SIVA KUMAR Son of NAGARAJU KOPALLI Resident of 37-B H. No.-6-7-218, Bansilallpet, Secundrabad, Pin-500003, have changed my name and shall hereafter be known as MUHAMMAD YOUSUF.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KOPALLI NAGA VENKATA ANANDA SIVA KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as THAKSHAK, Son of RAVINDRA PUTHRAN, residing at D.No.13-96D4, "Suveeksha", Salmara, Kodavoor Post, Udupi Taluk and District-576106, Karnataka State, have Changed my name and shall hereafter be known as THAKSHAK RAVINDRA PUTHRAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

THAKSHAK

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJESH DAHIYA Son of JAI SINGH DAHIYA residing at B-5/311, Mayur Apartment, Sector-9, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH DAHIYA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUNITA Wife of Shri RANBIR SINGH employed as N/A in the N/A residing at B-11, Akhand Savita Society, New Sama Road, Vadodara (Gujarat)- 390008, have changed my name and shall hereafter be known as SUNITA DESWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUNITA UPPAL Wife of AJAY LAKHWARA residing at VPO Dhahan, Tehsil Banga, Distt S.B.S. Nagar, Punjab, 144505, have changed my name and shall hereafter be known as SUNITA LAKHWARA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA UPPAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHAMMED ZABEEH ALI Son of MOHAMMED FAIYAZ ALI R/O H.No. 9-11, Nalsabwadi, Kohir village & Mandal, Dist. Sangareddy (Telangana)-502210, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMED ISMAIL ZABI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMED ZABEEH ALI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AMIT KUMAR Son of RAMESHWAR DASS, residing at Village & P.O. Jani, Tehsil and Distt. Karnal, Haryana -132036, have changed my name and shall hereafter be known as AMIT KUMAR KANYAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KALU RAM BILONIA Son of ARJUN LAL employed as a joint venture of govt. of India & govt. of Dehli-Dehli Metro-EMP.NO.16918 in the residing at Vill-Raghunarhpura, Post-kochhor, Dist.-Sikar, State-Rajasthan, Pin-332406, have changed my name and shall hereafter be known as RITIK KUMAR BILONIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALU RAM BILONIA
[Signature (in existing old name)]

I, ANURAG DUBEY Son of Late Sh. RAMA SHANKAR DUBEY R/o C-6/52, Safdarjung Development Area, Delhi-110016 have changed the name of minor daughter KASHVI DUBEY aged 17 years and she shall hereafter be known as KASHVVIDUBEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANURAG DUBEY
[Signature of Guardian]

I hitherto known as PENDLI VENKATESWARARAO Son of Sri RAMULU Employed as Private employee in Eluru and residing at H.No:2-13-8, Gandhi nagar, Eluru, West godavari district, Andhra Pradesh have changed my name and shall hereafter be known as PENDLI JOSHUA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PENDLI VENKATESWARARAO
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANBAR SINGH son of Late Mr. VIRENDER SINGH employed as Chauffeur in the High Court of Delhi residing at 185, Type-I, Road No.3, Andrews Ganj, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as MANBAR SINGH GUSAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANBAR SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VEENU GUPTA wife of Sh. AJIT KUMAR NEMA, residing at 131, Tatvam Villas, Sohna Road, Sector-48, Gurgaon, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as VEENU GUPTA NEMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VEENU GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEEPIKA AHUJA alias DEEPIKA BABLANI alias DEEPIKA ARORA alias DEEPIKA daughter of SHARVAN KUMAR BABLANI wife of HARSH KUMAR ARORA residing at H.No.12, Road No.6, East Punjabi Bagh, New Delhi-110026, have changed my name and shall hereafter be known as DEEPIKA AHUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPIKA AHUJA alias
DEEPIKA BABLANI alias
DEEPIKA ARORA alias DEEPIKA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SITA RAM Son of PUKHA RAM, residing at Meghwalo Ka Baas, Jaliwara Khurd, Nanan, Jodhpur (Raj.)-342601 have changed my name and shall hereafter be known as SATISH DEWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SITA RAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANUPAMA SHARMA Daughter of Sh. AJAY KUMAR SHARMA Wife of Sh. MUNISH CHANDER JOSHI R/o House No. 10, Block-19, Shakti Nagar, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as ANUPAMA JOSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANUPAMA SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANIMA KHANNA Daughter of OM PARKASH KHANNA, residing at H. No. 96 Sector 16 Faridabad-121002 (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as ARNIMA SARUP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIMA KHANNA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUKHWINDER KAUR Wife of RAJINDER SINGH R/o H No. 560, Japani Colony, Keharwali Tehsil Dasuya Distt Hoshiarpur, Punjab, I have changed my name and shall hereafter be known as JASWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BABLI SHARMA daughter of RAJEEV SHARMA Wife of LATE Sh. DEVENDER KUMAR residing at House No.X-2/8, Gali No.-7, Brampuri, Delhi - 110053, have changed my name and shall hereafter be known as KAJAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABLI SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHARANJIT SAMMARA wife of BALWINDER SINGH r/o Vill- Takhar, Tehsil- Phillaur, Jalandhar- 144409, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as SIMARJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHARANJIT SAMMARA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANJOLI daughter of AJAY KUMAR GUPTA wife of SHASHANK GUPTA, residing at 1/9, Shalimar Park, Bhola Nath Nagar, Shahdara, Delhi-110032 have changed my name and shall hereafter be known as SANJOLI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJOLI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MINI ARORA@, APARNA ARORA Daughter of Sh. KRISHAN KUMAR ARORA Residing at H.No. E-13/419, Street No.13, East Gokal Pur, New Delhi-110094 have changed my name and shall hereafter be known as APARNA ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MINI ARORA@, APARNA ARORA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ASHISH JATWA Son of CHAMAN LAL, residing at F-86, J.J. Colony, Inderpuri, New Delhi-110012 have changed my name and shall hereafter be known as ASHISH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHISH JATWA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MUKTA KOTWANI wife of CHANKIT AREJA, residing at BH-118, West Shalimar Bagh, Delhi-110088 have changed my name and shall hereafter be known as HEER AREJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKTA KOTWANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANUPRIYA GUPTA daughter of Sh. PRADEEP GUPTA residing at 6111, DLF Phase -IV, Gurgaon Haryana -122002 have changed my name and shall hereafter be known as ANUPRYA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANUPRIYA GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SONALI MAJMUDAR, SONALI MAJMUDAR BISHT, SONALI BISHT daughter of NITIN M. MAJMUDAR wife of BHARAT SINGH BISHT, residing at 7 Kala Vihar Apartments, Mayur Vihar Phase-I, Delhi-110091 have changed my name and shall hereafter be known as SONALI BISHT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONALI MAJMUDAR,
SONALI MAJMUDAR BISHT,
SONALI BISHT
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARISH CHANDER @ HARISH CHANDER JOSHI Son of Late Sh. SHIV DUTT R/o A-169, Gali No. 6, Madhu Vihar, Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as HARISH CHANDER JOSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH CHANDER @
HARISH CHANDER JOSHI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PREMA SHARMA @ PREETI SHARMA Daughter of Late Sh. BHOLA RAM SHARMA Wife of Sh. MANOJ SHARMA R/o M-14, WZ-166, Hari Nagar, New Delhi-110064, have changed my name and shall hereafter be known as PREMA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PREMA SHARMA @
PREETI SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KAMLESH KUMAR Son of SHER SINGH R/O H.No. 976A, Chaharwala, Sirsa (Hr)-125110, have changed my name and shall hereafter be known as KAMAL KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMLESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VINAY KUMAR PAPNEJA Son of BALDEV RAJ PAPNEJA, Permanent Address B-3/A, 305, Janakpuri, New Delhi-110058 residing at A-639A, Palam Vihar, Gurugram, Haryana-122017, have changed my name and shall hereafter be known as VINAY PAPNEJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINAY KUMAR PAPNEJA
[Signature (in existing old name)]

I, PAWAN KUMAR BHARDWAJ Son of SH. ROHTASH BHARDWAJ residing at H.No.C-159, Chandan Vihar, Nihal Vihar Phase-2, Nangloi West, Delhi-110041 have changed the name of my minor son's DEEPANSHU aged 15 years and he shall hereafter be known as DEEPANSHU BHARDWAJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR BHARDWAJ
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SHALABH Son of RAKESH employed as a Research Scholar in Inter University Centre for Astronomy and Astrophysics (IUCAA), Pune, Maharashtra, residing at B- 7B, I-floor Shyam Nagar, New Delhi- 110018, have changed my name and shall hereafter be known as SHALABH GAUTAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHALABH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHAMINDER SINGH Son of RAVINDERPAL SINGH employed as self residing at R/o # 21/66 Gali No .7/1 Beant Nagar (Moga) Punjab have changed my name and shall hereafter be known as SHAMINDERPAL SINGH GILL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAMINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as, JASWINDER PAL SINGH CHAWLA Son of IQBAL SINGH, residing at Vill. Alipur, P.O. Mithapur, District Jalandhar-144022, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as JASWINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASWINDER PAL SINGH CHAWLA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RACHHPAL SINGH Son of KARNAIL SINGH residing at Vill. Bohja, PO.Bhoma Tehsil Batala Distt. Gurdaspur, Punjab, India have changed my name and shall hereafter be known as RASHPAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RACHHPAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VAISHALI VERMA wife of CHANDER MOHAN VERMA, residing at B-12, 301/12, New Jagatpura, Hoshiarpur, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as VAISHALI CHADHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VAISHALI VERMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJINDER PRASSAD Son of SH. BHAG RAM SANDHU, residing at W.No.1, Fatehullapur Dasuya, Tehsil Dasuya, Distt.- Hoshiarpur, Punjab-144205, have changed my name and shall hereafter be known as RAJINDER SANDHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJINDER PRASSAD
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANPREET KAUR wife of SATNAM SINGH PARMAR residing at V.P.O Jangliana, Distt. Hoshiarpur, Punjab-146103, have changed my name and shall hereafter be known as MANPREET KAUR PARMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANPREET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as YUDH VIR SINGH Son of GURMIT SINGH, residing at Vill. Bure Jattan, P.O. Pandori Bawa Dass, District Hoshiarpur-146113, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as JODH VIR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YUDH VIR SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, PRAKASH VASUDEVAN Son of Sh. VAIDYANTHA IYER VASUDEVAN, residing at D-4/17, Second Floor, DLF Exclusive Floor, DLF City Phase-5, Gurgaon, Haryana-122009, Have changed the name of my minor Son KAUSTUBH PRAKASH aged 16 (sixteen) years and he shall hereafter be known as KAUSTUBH PRAKASH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAKASH VASUDEVAN
[Signature of Guardian]

I hitherto known as ANOKH SINGH Son of MAJOR SINGH, residing at Village-Dhilwan Kalan, Tehsil- Kotkapura, Distt.-Faridkot, Punjab-151204, have changed my name and shall hereafter be known as GURSEWAK SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANOKH SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, L NITHIN KUMAR Son of Late Shri L ASHOK KUMAR employed as officer in the Indian Army of Major Rank residing at Flat No. 103, 'D' Block, Saptur Building, DSK Vishwa, Dhayari, Pune - 411041, Maharashtra, have changed my name and I shall hereafter be known as NITIN KUMAR DANG.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

L NITHIN KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEEPTI KUMAR son of KUNWAR PAL SINGH employed as Probationary officer in the UNION BANK OF INDIA residing at Prabhat Nagar Colony Near Shiv Temple Dhanipur Mandi GT Road P.O. Nagla Devi Aligarh, have changed my name and shall hereafter be known as DEEP KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPTI KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KIRANDEEP KAUR Wife of Sh. JAGSIR SINGH R/o Kothe Wirring Kotkapura, Faridkot, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as VEERPAL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KIRANDEEP KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NAND KISHOR alias NANDKISHOR Son of Late Sh. BHUDEV PRASAD, residing at 4/274, Ground Floor, Old Tejab Mill, Bhola Nath Nagar, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as NAND KISHOR GOSWAMI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAND KISHOR alias NANDKISHOR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JARNAIL NANDHA son of PIARA SINGH residing at Village- Sangowal, P.O.-Mehatpur, Tehsil-Nakodar, Distt. Jalandhar, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as JARNAIL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JARNAIL NANDHA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MUKESH Wife of DEEPAK SHOKEEN residing at RZ-6 Near Krishan Mandir Goyla Road Shivpuri Part-2 Deenpur Najafgarh New Delhi- 110043, have changed my name and shall hereafter be known as VIDHI SHOKEEN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH
[Signature (in existing old name)]

I, CHANDNI Wife of LATE MOHD. SHAKIL residing at 4875E, Gali No.-1, Seelampur East, Gandhi Nagar, Delhi-110031, have changed the name of my minor son's OSAMA BIN LADEN aged 15 years and he shall hereafter be known as MOHD. USMAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDNI
[Signature of Guardian]

I, LAXMI RANI Wife of LATE SH. LALIT AGGARWAL residing at H.No.2507, Gali No.12, Bihari Colony, Shahdara, Delhi-110032. have changed the name of my minor son LOVE aged 14 years and he shall hereafter be known as SHOBHIT AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMI RANI
[Signature of Guardian]

I hitherto known as BALAM SINGH BISHT Son of Sh. KHUSHAL SINGH R/o 321/2AB, Gadodia Road, Gali No. 2, Than Singh Nagar, Anand Parbat, Karol Bagh, Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAN SINGH BISHT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALAM SINGH BISHT
[Signature (in existing old name)]

I, RANJAN KUMAR Son of P.N.SINGH R/O Flat No. 1222, Ferrara Tower, Mahagun Mascot, Nr. ABES Engg. College, Crossing Republik, Ghaziabad-201016, have changed the name of my minor daughter RAKSHITA SINGH aged 6 years and she shall hereafter be known as AARADHYA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJAN KUMAR
[Signature of Guardian]

I, AMIT KISHAN MADAN Son of Lt. Shri RAM KISHAN MADAN residing at C-144, Westend Heights Apartments, DLF City, DLF Phase-V, Gurgaon, Haryana-122009, have changed the name of my minor daughter LAIBA MADAN 17 years and she shall hereafter be known as LAIBA AMIRAH MADAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT KISHAN MADAN
[Signature of Guardian]

I hitherto known as ROHAN DASS Son of SH. JIWAN DASS, residing at H.No.B-9/61, Mohalla Ravi Dass Nagar, VPO-Goraya, Tehsil-Phillaur, Distt.-Jalandhar, Punjab-144409, have changed my name and shall hereafter be known as ROHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHAN DASS
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as REEYA GAUR daughter of LATE SH. ASHOK KUMAR GAUR, residing at G-2/2, Third Floor, Sector-16, Rohini, New Delhi-110089, have changed my name and shall hereafter be known as AAIRA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REEYA GAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POONAM alias POONAM SINGLA alias KAVITA alias KAVITA GUPTA wife of LALIT KUMAR residing at B-89, Gali No.6, Brahmpuri, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as KAVITA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM alias POONAM SINGLA alias KAVITA
alias KAVITA GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BASANTI SHARMA Wife of Shri MATHURA DUTT SHARMA, residing at H.No.-97, Third Floor,Gali No-8,SarpanchKa Bara, Mandawali, Delhi 110092, have changed my name and shall hereafter be known as VINITA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BASANTI SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUKHNEET KAUR RAVINDER SINGH KHURANA Daughter Of RAVINDER SINGH KHURANA and Wife Of INDERPREET SINGH ISHER R/o A4/192 ,Top Floor , Paschim Vihar , New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHNEET KAUR ISHER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHNEET KAUR RAVINDER SINGH KHURANA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SONIKA JAIN Daughter of Sh. OM PRAKASH JAIN Wife of ANIL JAIN residing at H.No.-165, Rameshwar Nagar, Azadpur Delhi - 110033, have changed my name and shall hereafter be known as SEEMA JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONIKA JAIN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BIKRAM SINGH Son of Late Shri PALTU SINGH residing at Village Saltora P.O Murakati Saltora, P.S. Taldangra, Distt Bankura, West Bengal, have changed my name and shall hereafter be known as MUKTA RAM SAHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIKRAM SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hither to known as AGAM, Son of Sh. HEERA LAL, Resident of 660 Daragang , Allahabad UP, have changed my name and shall hereafter be known as "AGAM YADAV".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AGAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as R. BALASUBRAMANIAN @ RAMGOPAL BALASUBRAMANIAN @ BALASUBRAMANIAN RAMGOPAL Son of S. RAMGOPAL R/o 84, Shubham Apartments, Plot No. 37, I.P. Ext., Patparganj, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as BALASUBRAMANIAN RAMGOPAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

R. BALASUBRAMANIAN @
RAMGOPAL BALASUBRAMANIAN @
BALASUBRAMANIAN RAMGOPAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANITA KUMARI wife of SUNIL KUMAR MISHRA, residing at A-3/113, Ground Floor, Sector-7, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as ANITA MISHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANITA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PUSHPARAJ Son of PIYUSH KUMAR SINHA, residing at Mohalla-Nakhsh Chowk, Sindhi Ghat Road, Hajipur, Thane Nagar, Hajipur, Distt.- Vaishali, Bihar-844101, have changed my name and shall hereafter be known as PUSHPARAJ SINHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUSHPARAJ
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ABHISHEK JAISWAL Son of DAULAT RAM, residing at 142-B, U & V Pocket, Shalimar Bagh, Delhi-110088, have changed my name and shall hereafter be known as ABHISHEK JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHISHEK JAISWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TALASILA VASANTA alias BELLAM VASANTA wife of SH. BELLAM SUBBA RAO residing at C-1/20, Pandara Park, New Delhi-110003, have changed my name and shall hereafter be known as BELLAM VASANTHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TALASILA VASANTA alias
BELLAM VASANTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MINTU Son of RAMPHAL GIR employed as Tax Assistant in Income Tax Department, CIT (A)-1, 4th Floor, Grand Walk Mall, Ferozepur Road, Ludhiana (Punjab) currently residing at J-93/100, J-Block, BRS Nagar, Ludhiana,(Punjab)-141012 and permanent resident of Vill.- Patti Khot, P.O.- Manas,Teh & Dist. Kaithal,(Haryana)-136027, have changed my name and shall hereafter be known as MANVEER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MINTU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KIRAN BALA Wife of GULSHAN KUMAR, residing at #302/4 Muhalla Baba Balak Nath Katehra Chowk Phagwara, Kapurthala, Punjab-144401 , have changed my name and shall hereafter be known as REETA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KIRAN BALA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AARTI Daughter of Sh. SURINDER KUMAR and wife of Sh. AVNEET SINGH, residing at Ward No.5, House No.-892, Basti Gobindgarh, Moga, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as ARSHDEEP KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AARTI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JAYSHIV Son of RAJENDER, residing at H.No.B-629/15, Madanpur Khadar Extn., Sarita Vihar, Kalkaji, South Delhi, Delhi-110076, have changed my name and shall hereafter be known as ABU SUFIYAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYSHIV
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GAGANDEEP SINGH alias RADHEY SHAM son of RESHAM SINGH residing at V.saidon Patti, P.o.bassi Kalan, Distt. Hoshiarpur, Pin:146102, Punjab, India have changed my name and shall hereafter be known as GAGANDEEP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAGANDEEP SINGH alias
RADHEY SHAM
[Signature (in existing old name)]

It is for general information that I, NAVITA (Aadhaar: 664644437944) Daughter of P C JAIN ex wife of RAJEEV KUMAR SINGHAL R/o House No.-U66/38-39, DLF Phase-III, Nathupur, Gurugram, Haryana-122002, declare that I got divorce from my husband vide Court decree MHA No. 992 of 2017 dated 30/03/2018. Further, I have changed the name of my minor son, aged about 12 years, name from SETU (Aadhaar: 418329934044) and he shall hereafter be known as SETU JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVITA
[Signature of Guardian]

I hitherto known as AYESHA KOUSER Daughter of NISAR AHMED Wife of Sh. VIKHYATH C. SHETTY R/o 84-B, Vasant Apartments, Vasant Vihar, New Delhi-110057, have changed my name and shall hereafter be known as AYESHA V. SHETTY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AYESHA KOUSER
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KHUSHBU SAINI daughter of BRIJ KISHOR SAINI, residing at 362, Radio Market, Mamu Bhanja, Aligarh, U.P.-202001, have changed my name and shall hereafter be known as FATIMAH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSHBU SAINI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRATIBHA daughter of Mr. MURARI SINGH, residing at C-226, Gali No. 8, C-Block, Ganga Vihar, Shahdara, Delhi 110094, have changed my name and shall hereafter be known as MUSKAAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRATIBHA
[Signature (in existing old name)]

CHANGE OF RELIGION

I, JAYSHIV Son of RAJENDER, residing at H.No.B-629/15, Madanpur Khadar Extn., Sarita Vihar, Kalkaji, South Delhi, Delhi-110076 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 13.08.2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYSHIV
[Signature]

I, KHUSHBU SAINI daughter of BRIJ KISHOR SAINI, residing at 362, Radio Market, Mamu Bhanja, Aligarh, U.P.-202001 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 01.08.2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSHBU SAINI
[Signature]

I, AYESHA KOUSER Daughter of NISAR AHMED Wife of Sh. VIKHYATH C. SHETTY R/o 84-B, Vasant Apartments, Vasant Vihar, New Delhi-110057 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDU Religion and renounced ISLAM Religion w.e.f. 18.07.2016.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AYESHA KOUSER
[Signature]

I, PRATIBHA daughter of Mr. MURARI SINGH, residing at C-226, Gali No.8, C-Block, Ganga Vihar, Shahdara, Delhi-110094 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 19-08-2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRATIBHA
[Signature]

I, AARTI daughter of Sh. SURINDER KUMAR and wife of Sh. AVNEET SINGH, residing at Ward No.5, House No.-892, Basti Gobindgarh, Moga, Punjab do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced SIKHISM and renounced HINDUISM with effect from 13.06.2004.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AARTI
[Signature]

I, USIRIKAYALA MUNESWARA GOUD, Son of U.RANGAIAH, Occu : Secondary Grade Teacher, H.NO: 3-33A, S.C Colony, Grandhivemula, Kurnool(d.t), Andhra Pradesh, Do here by solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and Renounced HINDUISM with effect from 15-01-2002.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

USIRIKAYALA MUNESWARA GOUD
[Signature]

I, KUMBHAGIRI VENKATA KRISHNA, Son of BAZARU, Occu : Privet Employee, H.NO: 3-47, Nemali, Gampalagudem Mandal, Krishna (d.t), Andhra Pradesh, Do here by solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and Renounced HINDUISM with effect from 23-01-2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUMBHAGIRI VENKATA KRISHNA
[Signature]

I, ODURI GIDEON, Son of SATYANARAYANA, Occu : Theology Student, H.NO: 9-133, Choppela, Alamuru Mandal, East Godavari(d.t), Andhra Pradesh, Do here by solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and Renounced HINDUISM with effect from 22-01-2007.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ODURI GIDEON
[Signature]

I, PANDI J LIVINGSTON Son of PANDI NARASAIAH R/O H No. 1-9-485/13/14/A, Lalitha Nagar, Near: Gandamma Temple, Adikmet, Stno-6, Hyderabad, Pin-500044 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDU and renounced CHRISTIAN with effect from 27-10-2011.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANDI J LIVINGSTON
[Signature]

I, DIN MOHAMAD, Son of Sk.MOHAMAD HUSSAIN employee (Retired) as chargeman in the Naval Dock Yard, Visakhapatnam residing at 4-54-2/1, Plot No.104, Lawsonsbay Colony, Visakhapatnam – 530017 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced MODUKURI DINESH ARYA and renounced DIN MOHAMAD with effect from 24.02.2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIN MOHAMAD
[Signature]

I, PENDLI VENKATESWARA RAO Son of Sri RAMULU employed as Private employee in Eluru and residing at H.No:2-13-8, Gandhi Nagar, Eluru, West Godavari district, Andhra Pradesh do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and renounced HINDUISM with effect from 18.05.2007

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PENDLI VENKATESWARARAO
[Signature]

I, KOPALLI NAGA VENKATA ANANDA SIVA KUMAR Son of NAGARAJU KOPALLI Resident of 37-B H. No-6-7-218, Bansilalpet, Secundrabad, Pin-500003. Do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDU with effect from 26-06-2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KOPALLI NAGA VENKATA ANANDA SIVA KUMAR
[Signature]

PUBLIC NOTICE

It is for general information that I, TENNETI ANJANEYA PRASANNA Son of Shri TENNETI VENKATA LAKSHMI NARASIMHA SARMA residing at of B-217 Raja Ji Puram Lucknow , U.P Pin-226017, declare that name of mine /my father has been in short form/wrongly written as T A PRASANNA Son of Shri T V L N SARMA educational documents /service book in the others documents . The actual name of mine / my father is TENNETI ANJANEYA PRASANNA Son of SHRI TENNETI VENKATA LAKSHMI NARASIMHA SARMA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TENNETI ANJANEYA PRASANNA
[Signature]

It is for general information that I, SL-04997X Major JOHN AMAL RAJ KURUSAPPAH son of Late JOHN KURUSAPPAH residing at Records The Assam Regiment, Happy Valley, Shillong - 793007, declare that name of mine has been wrongly written as JOHN KURUSAPPAH AMUL RAJ in my educational documents. The actual name of mine is JOHN AMAL RAJ KURUSAPPAH, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SL-04997X Major JOHN AMAL RAJ KURUSAPPAH
[Signature]

It is for general information that I, MANOJ KUMAR Son of DEV NARAYAN LAL, residing at WZ-48B, Naraina Village, New Delhi-110028, declare that name of mine has been wrongly written as MANOJ KUMAR BARNWAL in my minor daughter MUSKAN KUMARI aged 13 years

School Record. The actual name of mine is MANOJ KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANOJ KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, DIG VINAY SINGH CHAUHAN Son of Sh.SHYAM SINGH residing at 14-B, Dhaka Chowk, Kingsway Camp, Delhi, declare that my name and name of my wife has been inadvertently incompletely written as DIG VINAY SINGH and ALKA in school records of my minor daughter namely NAVYA CHAUHAN aged 14 years and minor son SAMARTH CHAUHAN aged 10 years. My complete name is DIG VINAY SINGH CHAUHAN and complete name of my wife is ALKA CHAUHAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIG VINAY SINGH CHAUHAN
[Signature]

It is for general information that I, RISHIKESH BHARTI Son of LATE SH. BIRI SINGH, residing at D-130, B, Hastal Vihar, Uttam Nagar, New Delhi-110059, declare that name of mine has been wrongly written as RISHIKESH in my educational documents. The actual name of mine is RISHIKESH BHARTI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RISHIKESH BHARTI
[Signature]

It is for general information that I, RAJNI DEVI SEMWAL, Wife of RAM DHAN SEMWAL, Residing at C-79 4 Shiv Colony Palla No-1. Sarai Khwaja Amarnagar Faridabad Haryana 121003, declare that name of mine has been wrongly written as KM RAIJA in my 10th Class educational documents and in the other documents. The actual name of mine is RAJNI DEVI SEMWAL, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNI DEVI SEMWAL
[Signature]

It is for general information that I, MOHD. RASHID Son of MUNNA KHAN, residing at H.No.D-5/90, Street No.5, D-Block, Brijpuri Dayalpur, Delhi-110094 , declare that name of mine and my minor son MOHAMMAD JARIF aged 13

years has been wrongly written as RASHID ALI and JARIF in his School Record. The actual name of mine and my minor son are MOHD. RASHID and MOHAMMAD JARIF respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD. RASHID
[Signature]

It is for general information that I, MOHD. ASIF Son of MOHD. AJAZ, residing at H.No.3611/3612, Top Floor, Main Road Bara Hindu Rao, Near Filmistan, Delhi-110006, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as MOHD. ASIF KHAN and SANJEEEDA KHAN in my minor son AMAN MOHD. aged 14 years School Record. The actual name of mine and my wife are MOHD. ASIF and SANJEEEDA BEGAM respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD. ASIF
[Signature]

It is for general information that I, PREM KAPOOR Wife of Late Sh. L.R. Kapoor Residing at Flat No.-C-21, Oxford Apartments, Plot No. -11, I.P. Extension, Patparganj, Delhi - 110092, declare that name of mine has been wrongly written as PREM RANI in my Husband's Pension Account Bearing PPO No. DLCPM00012464. The actual name of mine is PREM KAPOOR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PREM KAPOOR
[Signature]

It is for general information that I, SHABUDDIN Son of UMARDEEN Residing at House No.-75, Saini Mohalla, Nangloi, Delhi - 110041, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SAHABUDDIN and UMAR SINGH in my Service Record, my father as AMAR SINGH in my Educational Documents and as SH AMAR SINGH in my Driving License No. P04072008573068. The actual name of mine and my father are SHABUDDIN and UMARDEEN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHABUDDIN
[Signature]

It is for general information that I, RAJ RANI GUPTA Daughter of Sh. RAMESHWAR DASS Wife of Sh. RAKESH KUMAR GUPTA R/o A-107, Vikas Marg, Swasthya Vihar, Delhi-110092, declare that name of mine and my father has been wrongly written as RAJ RANI and RAKESH KUMAR in my PAN Card No. AAPPR6464E. The actual name of mine and my Father is RAJ RANI GUPTA and RAMESHWAR DASS respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJ RANI GUPTA
[Signature]

It is for general information that I, SAQI AHMED ANSARI Son of SAFI AHMED Residing at House No. C-35, Old Seema Puri Delhi - 110095, declare that name of mine, my Wife and my minor Son has been wrongly written as SAQI AHMED, SHABANA and MD FARDEEN ALAM in my minor Son Mohd FARDEEN ANSARI aged 16 years School Records and Educational documents. The actual name of mine, my wife and my minor son is SAQI AHMED ANSARI, SHABANA BEGUM and Mohd FARDEEN ANSARI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAQI AHMED ANSARI
[Signature]

It is for general information that I, HEM LATA THUKRAL Wife of VIJAY KUMAR THUKRAL Residing at 8287/14, Ram Swaroop Building, Roshnara Road, Delhi - 110007, declare that name of mine has been wrongly written as HEMA THUKRAL in my minor Son NAUMESH THUKRAL aged 15 years Educational Documents, School Records and Birth Certificate. The actual name of mine is HEM LATA THUKRAL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEM LATA THUKRAL
[Signature]

It is for general information that I, GADE SRINIVAS Son of Gade Venkat Rao residing at OMQ No. 132B Air Force Station Adampur, Jalandhar Punjab 144103, declare that name of my wife has been wrongly written as G SATYA DEEPTY in my minor daughter's G MOHITHA aged 14 years educational documents. The actual name of my wife is G SATYA DEEPTY, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GADE SRINIVAS
[Signature]

It is for general information that I, BHAGIRATH MANDAL Son of NITAI MANDAL, residing at 223, T-Huts, Bengali Camp, Meera Bagh, Paschim Vihar, Delhi-110063 , declare that name of mine and my father has been wrongly written as BHAGIRATH DASS and NITY DASS in my Pan Card No.CFBPD5169R. The actual name of mine and my father are BHAGIRATH MANDAL and NITAI MANDAL respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAGIRATH MANDAL
[Signature]

It is for general information that I, TWINKLE CHAUHAN Daughter of RAJENDRA KUMAR Residing at H. No. D-12, M C D Flat, Ist floor, First Pusta, New Usmanpur, Delhi- 110053, declare that name of my father has been wrongly written as R K CHAUHAN in my 10th and 12th Class educational documents. The actual name of my father is RAJENDRA KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TWINKLE CHAUHAN
[Signature]

It is for general information that I, VIKRAM SINGH son of RATTAN SINGH R/o H.NO. 55, Gali No. 2, New Sunder Nagar, Ludhiana-141001, declare that name of my father has been wrongly written as SANT RAJ in my PAN No. GJEPS2075A and other documents. The actual name of my father is RATTAN SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIKRAM SINGH
[Signature]

It is for general information that I, KULWANT SINGH Son of MADHO SINGH, residing at H.No. 1421, Backside Gurudwara Nanaksar, Verka, Amritsar (Punjab) , declare that name of my wife has been wrongly written as SUDESH KAUR in my Passport No. A017894. The actual name of my wife is SANTOSH KAUR respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULWANT SINGH
[Signature]

It is for general information that I, NAVNEET OBEROI Son of JAGJEET SINGH, residing at 5/117, Sant Nirankari Colony, Delhi-110009 , declare that name of mine and my father has been wrongly written as NAVNEET SINGH and JAGJIT SINGH in my Driving Licence No.0819920078108. The actual name of mine and my father are NAVNEET OBEROI and JAGJEET SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVNEET OBEROI
[Signature]

It is for general information that I, K.S.THOUPUO Son of KH. SILAS, residing at First Floor, H.No.90, Gali No.4, Sant Nirankari Colony, New Delhi-110009, declare that name of mine and my father has been wrongly written as KHANYO and KHANYO in my UPSC e-Admit Card. The actual name of mine and my father are K.S.THOUPUO and KH. SILAS respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K.S.THOUPUO
[Signature]

It is for general information that I, RAM NAYAN YADAV Son of RAM DULAR YADAV R/o RZ-H-179, Nihal Vihar, Nangloi, Delhi-110041, declare that name of mine has been wrongly written as RAM NARAYAN YADAV in my minor son RAJ YADAV aged 14 years school records. The actual name of mine is RAM NAYAN YADAV, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAM NAYAN YADAV
[Signature]

It is for general information that I, RAJENDRA YADAV Son of RADHE YADAV, residing at D-21,HARKESH NAGAR, OKHLA PHASE-II,NEW DELHI-110020 , declare that name of mine and my father has been wrongly written as RAJEEV KUMAR and RADHEY PRASAD in my HDFC Bank Account and my Pan Card. The actual name of mine

and my father are RAJENDRA YADAV and RADHE YADAV respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJENDRA YADAV
[Signature]

It is for general information that I, AMARPAL SINGH Son of KULWANT SINGH, residing at VPO-Dhapai, Distt.- Kapurthala, Punjab-144601, declare that name of mine has been wrongly written as AMAR PAUL RANDHAWA in my Pass Port. The actual name of mine is AMARPAL SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMARPAL SINGH
[Signature]

It is for general information that I, SEKHAR VISVANATHAN Son of Late Lt Col Peruvamba Ramanathan Visvanathan, residing at F 723, Ram Vihar, Sector 30, Noida, UP-201303, declare that name of mine has been wrongly written as VISVANATHAN SEKHAR in my Pension Pay Order, Defence Services Retirement Letter, Indian Army Veteran Identity Card and other documents. The actual name of mine is SEKHAR VISVANATHAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEKHAR VISVANATHAN
[Signature]

It is for general information that I, SATWANT VISVANATHAN wife of Late Lt Col Peruvamba Ramanathan Visvanathan, residing at F 723, Ram Vihar, Sector 30, Noida, UP-201303, declare that name of mine has been wrongly written as SATWANT KUMARI in my Late husband's Pension Pay Order, Service Book and other documents. The actual name of mine is SATWANT VISVANATHAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATWANT VISVANATHAN
[Signature]

It is for general information that I, GURJEET SINGH son of SUKHDEV SINGH, residing at Vill.-Kohala, District-Jalandhar, Punjab-144002, declare that name of my father and mother has been wrongly written as SUKHDEV SINGH NAGRA and JASWINDER KAUR NAGRA in my Passport.

The actual name of my father and mother is SUKHDEV SINGH and JASWINDER KAUR respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURJEET SINGH
[Signature]

It is for general information that I, TARSEM SINGH Son of MANGAT RAM, residing at H-114, Wadala Colony, Wadala, Jalandhar, Punjab-144003, declare that name of mine has been wrongly written as TARSEM LAL in my Pass Port. The actual name of mine is TARSEM SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TARSEM SINGH
[Signature]

It is for general information that I, VICKY KUMAR Son of HORI LALA, residing at B-2/454, Raghbir Nagar, New Delhi-110027, declare that name of my minor son TUSHAL VAID aged 08 years has been wrongly written as TUSHAL in his School Record. The actual name of my minor son is TUSHAL VAID, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VICKY KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, YUDH VIR SINGH Son of MAHIPAL SINGH Residing Bagchi No.3, H. No 3/7, F/F, Hari Nagar Ashram, Near Shalimar Cinema, Hari Nagar, Ashram, New Delhi- 110014, declare that name of mine has been wrongly written as YUDHBIR SINGH in my Service Record and Educational documents. The actual name of mine is YUDH VIR SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YUDH VIR SINGH
[Signature]

It is for General information that I, PARVEEN KUMAR WALIA son of Shri RATI RAM residing at Ashok Vihar Phase-3,Gali Number B-2,Gurugram, Haryana-122001, declare that name of mine has been wrongly written as PARVEEN WALIA in my minor son's PANKAJ WALIA aged 14 years school records. The actual name of mine is PARVEEN KUMAR WALIA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN KUMAR WALIA
[Signature]

It is for general information that I, SAHIB LAL SINGH Son of SH. SUDARSHAN SINGH, residing at 201-A, Gali No.6, Near Madrasi Pul, 40 Futa Road, Mahavir, Part-2, Delhi-110045 , declare that name of mine has been wrongly written as SAHEB SINGH in my State Bank Saving Account. The actual name of mine is SAHIB LAL SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAHIB LAL SINGH
[Signature]

It is for general information that I, SHALINI SAINI Wife of Sh. ANKUR GUPTA R/o AG-1/165B, Vikas Puri, New Delhi-110018, declare that I remarried with ANKUR GUPTA on dated 04.12.2017 after divorce of my previous husband vide court decree HMA No. 955/17 dated 20.11.2017, henceforth name of mine and my minor daughter RADHIKA SAINI may be known as SHALINI GUPTA and PRANSHII GUPTA respectively, in future for all purpose.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHALINI SAINI
[Signature]

It is for general information that I, SHAKIL RAJPUT SON OF FAIZUL RAJPUT, residing at 221 Dariyapur Bulandshahr Uttar Pradesh-203001, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as SHAKEEL AHMED and REHNUMA SHAKEEL in my minor son's FAIZ KHAN aged 16 year educational document. The actual name of mine and my wife are SHAKIL RAJPUT and REHNUMA FIROZ respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAKIL RAJPUT
[Signature]

It is for general information that I, SACHIN Son of Sh. SHIV KUMAR, residing at H.No.444, Ward No.2, Mohalla Kartar Nagar, Shahkot, Jalandhar, Punjab , declare that name

of mine has been wrongly written as SACHIN KUMAR in my Passport. The actual name of mine is SACHIN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SACHIN
[Signature]

It is for general information that I, ANKUR PORWAL Son of SANJAY PORWAL, residing at A-90, Block-A, New Ashok Nagar, Delhi-110096 , declare that name of my father has been wrongly written as SANJAY GUPTA in my Pan Card. The actual name of my father is SANJAY PORWAL, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKUR PORWAL
[Signature]

It is for general information that I, HIRA LAL BHATIA Son of SH. RAM LAL BHATIA residing at 3B/11, Uttri, Marg Near, Shankar Road, Rajinder Nagar, Delhi -110060, declare that name of mine has been wrongly written as HARISH BHATIA in my Driving License No.-DL-0619980132404. The actual name of mine is HIRA LAL BHATIA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HIRA LAL BHATIA
[Signature]

It is for general information that I, SHIV KUMAR SINGH Son of KEDAR SINGH R/o Word No.6 Near Jivan Jyoti Hospital Taoru Mewat Haryana-122105, declare that name of mine has been wrongly written as SHIVA KUMAR in my educational documents. The actual name of mine in SHIV KUMAR SINGH which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIV KUMAR SINGH
[Signature]

It is for general information that I, SAROJ DEVI Wife of SURESH CHAND, residing at H.No.104, Saini Wali Chopal, Lampur Village, Narela, North West Delhi, Delhi-110040 , declare that name of mine and my husband has been wrongly written as SAROJ and SURESH in my Voter ID Card and Aadhar Card. The actual name of mine and my husband are

SAROJ DEVI and SURESH CHAND respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAROJ DEVI
[Signature]

It is for general information that I, MADAN CHAND TIWARI Son of SHRI HEERA BALLABH TIWARI, residing at F-4/12, Street No.4, Dayalpur, Karawal Nagar, Delhi-110094, declare that name of mine has been wrongly written as MADAN LAL SHARMA in my Driving License No.DL-0519940040841. The actual name of mine is MADAN CHAND TIWARI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MADAN CHAND TIWARI
[Signature]

It is for general information that I, PARMJIT SINGH Son of BALVIR SINGH residing at VPO-Rampur, Distt.-SBS Nagar, Punjab-144510, declare that name of my mother has been wrongly written as KARNJIT KAUR in my Pass Port. The actual name of my mother is KARAMJIT KAUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARMJIT SINGH
[Signature]

1. I, JYOTI MEHRA Daughter of Sh. MOHAN SINGH MEHRA residing at New Police Line Chaupla, Bareilly, U.P.-243001, hereby undertake that I, JYOTI MEHRA want to change my name to JAY MEHRA and gender as MALE.

2. I, JYOTI MEHRA henceforth be known as JAY MEHRA Son of Sh. MOHAN SINGH MEHRA.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefrom.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI MEHRA
[Signature]

It is for general information that I, MANISH KESHWANI Son of PARMANAND KESHWANI, residing at A-306, Bunkar Colony, Ashok Vihar, Phase-IV, Delhi-110052, declare that name of mine and my wife has been wrongly written

as MUNISH KESHWANI and DEEPA KESHWANI in my minor daughter KASHISH KESHWANI aged 13 years School Record. The actual name of mine and my wife are MANISH KESHWANI and DEEPA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISH KESHWANI
[Signature]

It is for general information that I, DEEPA TEKAWARIA Wife of Sh. SWAPNIL SHARMA Daughter of Sh. CHAND RAM RAGHAV R/o A-3/7, Sector-8, Rohini, Delhi-110085, declare that after getting divorce from my earlier husband namely Sh. YATISH KUMAR vide court order/decrees in suit bearing HMA No. 128/09 dated 21.07.2009 from Rohini District Court, Delhi, I got married with Sh. SWAPNIL SHARMA on 30th July of 2009, henceforth my name may be known as DEEPA RAGHAV SHARMA in future for all purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPA TEKAWARIA
[Signature]

It is for general information that I, AAQIB JAVED Son of JAVED ANWER CHOUDHARY Residing at Jhujar Singh Nagar, Maler Kotla, Distt. Sangrur, Punjab - 148023, declare that name of mine, my father and my mother has been wrongly written as CHAUDHARY AQIB JAVED, MOHAMMAD JAVED ANWAR and TAIYABA QURESHI in my Passport. The actual name of mine, my father and my mother are AAQIB JAVED, JAVED ANWER CHOUDHARY and TAIYABA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AAQIB JAVED
[Signature]

It is for general information that I, SUSHMA RANI Wife of HARI KRISHAN GUPTA residing at House No. -18 , Road No. 25, East Punjabi Bagh New Delhi-110026, declare that name of mine has been wrongly as SUSHMA AGGARWAL in my Public Provident Fund Account No.10591751786 state bank of India branch 39, North West Avenue Road, Punjabi Bagh Delhi-110026. The actual name of mine SUSHMA RANI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSHMA RANI
[Signature]

It is for general information that I, GEETA RANI ARORA wife of SUNNY ARORA residing at 6/31, Third Floor, Moti Nagar Delhi-110015, declare that name of mine has been wrongly as RASHMI ARORA in my LIC policy No.126001130.The actual name of mine GEETA RANI ARORA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GEETA RANI ARORA
[Signature]

It is for general information that I, MEDIPALLI VENKATESH, Son of NARSIMHA, R/o H.No. 5-107, Janagam, Nalgonda District-508253, Telangana declare that the name of mine has been wrongly written as MEDIPALLY VENKATAIAH in my Educational Certificates, Driving License, Bank Account and in PAN Card. The actual name of mine is MEDIPALLI VENKATESH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEDIPALLI VENKATESH
[Signature]

It is for general information that I, NEELAM TAPARIA Daughter of PANNALAL KARUWA residing at Ledo Bazar Basti, PO- Ledo, District-Tinsukia, Sub Division-Margherita, State- Assam, Pin- 786182 declare that name of my father has been wrongly written as PREMSHAP MUNDRA in my PAN Card and in other documents. The actual name my father is PANNALAL KARUWA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEELAM TAPARIA
[Signature]

It is for general information that I, SAMPATH KUMAR THIRUVENGADAM, Son of CHELUVAYYA THIRUVENGADAM ACHAR, R/o NO 630, Mathru Krupa, 2nd Main, Raghavendra Block, Srinagar, Bangalore, Karnataka, 560050, India, declare that my name has been wrongly written as THIRUVENJADACHAR SAMPATHKUMAR in my PAN card. The actual name of mine is SAMPATH KUMAR THIRUVENGADAM respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAMPATH KUMAR THIRUVENGADAM
[Signature]

It is for general information that I, VANEET KUMAR son of Shri SUBHASH MALHOTRA resident of House No. A27 Pt. Ram Saran Dass Enclave, Dhariwal, Gurdaspur, Punjab 143519 declare that the name of my wife KANNU N. MAHAJAN has been wrongly written as NIKITA in my passport. The actual name of my wife is KANNU N. MAHAJAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VANEET KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, VIJAY GUPTA Son of OM PRAKASH GUPTA, residing at A1/1, Shakti Nagar Extension, Delhi-110052 declare that name of mine and my father has been wrongly written as V K GUPTA and SH O P GUPTA in my Driving License No.P08072008576410. The actual name of mine and my father are VIJAY GUPTA and OM PRAKASH GUPTA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY GUPTA
[Signature]

It is for general information that I, MURALIDHAR M BALANI, Son of Late M.L. BALANI, Residing at H.No-729, Sector-21 C, Faridabad, Haryana-121001, declare that name of my wife has been wrongly written as KAMLA BALANI in my P.P.O No. (263/85) and in the other documents. The actual name of my wife is RAMA BALANI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MURALIDHAR M BALANI
[Signature]

It is for general information that I, PRADEEP KUMAR KHOSLA Son of JAG MOHAN LAL KHOSLA, residing at 11-E, Mata Sundri Place, Darya Ganj, Central Delhi, Delhi-110002 declare that name of mine has been wrongly written as PARDEEP KUMAR KHOSLA in my Service Record. The actual name of mine is PRADEEP KUMAR KHOSLA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRADEEP KUMAR KHOSLA
[Signature]

It is for general information that I, SHOBHA, Wife of OM PRAKASH, Residing at B-434 A Double Storey Brij Vihar Chander Nagar S.O Ghaziabad Uttar Pradesh 201011, declare that name of mine has been wrongly written as SUMAN in my minor son's DAKSH KANDPAL aged 12 years educational documents and in the other documents. The actual name of mine is SHOBHA, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHOBHA
[Signature]

It is for general information that I, SHOBHA, Wife of OM PRAKASH, Residing at B - 434 A Double Storey Brij Vihar Chander Nagar S.O Ghaziabad Uttar Pradesh 201011, declare that name of mine has been wrongly written as SUMAN in my minor daughter's PRACHI KANDPAL aged 14 years educational documents and in the other documents. The actual name of mine is SHOBHA, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHOBHA
[Signature]

It is for general information that I, POONAM DEVI Wife of VIJAY PANDEY, residing at CPV, Gali No.2, Chouhan Patti, Delhi-110094 declare that name of my husband has been wrongly written as SURAJ in my minor son KISHAN PANDEY aged 14 years School Record. The actual name of my husband is VIJAY PANDEY, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM DEVI
[Signature]

It is for general information that I, PANKAJ BHARTI BHARDWAJ son of Shri SHANTI LAL BHARDWAJ, residing at 8-A, Bhardwaj Bhawan, Meethapur Village, Badarpur, New Delhi-110044, declare that the name of mine and my wife has been wrongly written as PANKAJ BHARDWAJ and RITA SHARMA respectively in my minor daughter KHYATI BHARDWAJ aged 16 years School Record. The actual name of mine and my wife are PANKAJ BHARTI BHARDWAJ and RITA KUMARI SHARMA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ BHARTI BHARDWAJ
[Signature]

It is for general information that I, MOHAMMAD ARSHAD Son of RAFI SHAN Residing at 7822, Nai Basti, Bara Hindu Rao, Delhi - 110006 declare that name of mine has been wrongly written as ARSHAD in my Driving License No.DL-0120080014452(P). The actual name of mine is MOHAMMAD ARSHAD respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMAD ARSHAD
[Signature]

It is for general information that I, JAIDEEP JAKHAR Son of JAI SINGH, residing at VPO-Salhawas, Distt.- Jhajjar, Haryana-124146 declare that name of mine has been wrongly written as JAIDEEP in my 10th and 12th Class Mark Sheet. The actual name of mine is JAIDEEP JAKHAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAIDEEP JAKHAR
[Signature]

It is for general information that I, NEERAJ KUMAR Son of CHUNNI LAL, residing at 454A, Pathan Pura, Shahdara, Delhi-110032 declare that name of mine and my wife has been wrongly written as NEERAJ AGARWAL and SHIVANI AGARWAL in my minor daughter KANAK AGARWAL aged 16 years School Record. The actual name of mine and my wife are NEERAJ KUMAR and POOJA AGARWAL respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEERAJ KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, SURESH KUMAR Son of RAM SARAN, residing at VPO-Karamgarh, Tehsil-Narwana, Distt.-Jind, Haryana-126116 declare that name of my minor son SAHIL KUMAR NAIN aged 17 years has been wrongly written as SAHIL in his 10th and 12th Class Mark Sheet and Certificate. The actual name of my minor son is SAHIL KUMAR NAIN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURESH KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, SUBRATA BISWAS Son of BIDYUT BISWAS residing at 607-D, G-Block, Rajiv Ratan Awas, Phase-2, Baprola Vihar, New Delhi-110043 declare that name of mine and my father has been wrongly written as SUBRATO VISHWAS and VIDHYUT VISHWAS in my School Record. The actual name of mine and my father are SUBRATA BISWAS and BIDYUT BISWAS respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUBRATA BISWAS
[Signature]

It is for general information that I, SANDEEP Son of NARESH CHANDER, residing at E-105, Yadav Nagar, Samaypur Badli, Delhi-110042 declare that name of my father has been wrongly written as NARESH in my educational documents. The actual name of my father is NARESH CHANDER, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP
[Signature]

It is for general information that I, MAMTA CHONA Wife of PARAS CHONA, residing at P-23/A-4, Dilshad Garden, Delhi-110095 declare that name of mine has been wrongly written as MAMTA DEVI CHONA in my Service Record. The actual name of mine is MAMTA CHONA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAMTA CHONA
[Signature]

It is for general information that I, ASHOK KUMAR DEY Son of ANUPAM DEY, residing at 7/58, Dayanand Nagar, Gali No.2, Bahadurgarh, Haryana-124507 declare that name of my minor son ANIMESH DEY aged 14 years has been wrongly written as CHIKKI in his Birth Certificate. The actual name of my minor son is ANIMESH DEY, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR DEY
[Signature]

It is for general information that I, SHIVANI BAJAJ Wife of Sh. GAURAV BHASIN R/o 27/44, West Punjabi Bagh, New Delhi-110026, declare that I remarried with GAURAV BHASIN on dated 21.06.2018 after death of my previous husband Sh. DHERAJ MEHENDIRATTA, henceforth name of mine and my minor son AYAAN MEHENDIRATTA may be known as SHIVANI BHASIN and AYAAN BHASIN respectively, in future for all purpose.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIVANI BAJAJ
[Signature]

It is for general information that I, NARINDER KAUR Wife of JAGDISH CHAND residing at Patti Shokran, Tehsil Phillaur, V.P.O.-Pasla, Jalandhar, Punjab-144037 declare that name of mine and my husband has been wrongly written as NARINDER PAL KAUR and DISHA DIWITT in my Pass Port. The actual name of mine and my husband are NARINDER KAUR and JAGDISH CHAND respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARINDER KAUR
[Signature]

It is for general information that I, JASRAM SINGH Son of MOOL CHAND, residing at Village-Karahari, Distt.-Mathura, U.P.-281205 declare that name of my wife has been wrongly written as VIMLA DEVI in my Service Record. The actual name of my wife is KAMLESH DEVI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASRAM SINGH
[Signature]

It is for general information that I, PARTAP SINGH SAHI Son of SUKHWANT SINGH, residing at H.No.35, Street No.5A, Friends Colony, Phagwara, Kapurthala, Punjab-144401 declare that name of mine has been wrongly written as RANA RAM PARTAP SINGH SAHI in my Pass Port. The actual name of mine is PARTAP SINGH SAHI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARTAP SINGH SAHI
[Signature]

It is for general information that I, ANUJ VASHISTH Son of SANT RAM VASHISTH, residing at M-139, G.S. Apartment, Sector-13, Rohini, Delhi-110085 declare that name of mine has been wrongly written as ANUJ VISHISTH in my 12th Class Mark Sheet, Provisional Certificate and Migration Cum Transfer Certificate. The actual name of mine is ANUJ VASHISTH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANUJ VASHISTH
[Signature]

It is for general information that I, VIJAY KUMAR SHARMA Son of ROSHAN LAL SHARMA, residing at 3-C, Una Enclave, Mayur Vihar, Phase-1, Delhi-110091 declare that name of mine has been wrongly written as VIJAY KUMAR in my Service Record. The actual name of mine is VIJAY KUMAR SHARMA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY KUMAR SHARMA
[Signature]

It is for general information that I, LALITA BHARDWAJ Daughter of BHIMESH KUMAR, residing at H.No.161, Police Colony, Ahata Kidara, Sadar Bazar, Delhi-110006 declare that name of mine has been wrongly written as LALITA BHARADWAJ in my 12th Mark Sheet and Certificate. The actual name of mine is LALITA BHARDWAJ, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LALITA BHARDWAJ
[Signature]

It is for general information that I, SANDHYARANI JENA Wife of Late Sh. SANTANU KUMAR PRADHAN, residing at Flat No.103, Block-E, Badripur Apartment, Bargarh, Odisha-768028 declare that name of mine has been wrongly written as SANDHYARANI PRADHAN in my husband P.P.O.No.09/97/B/S/0069/03 dated 16-01-2003. The actual name of mine is SANDHYARANI JENA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDHYARANI JENA
[Signature]

It is for general information that I, PUSHPENDER DHAMA Son of JAI PRAKASH DHAMA, residing at H.No.21, Behta Hazipur, Ghaziabad, U.P.-201102 declare that name of mine has been wrongly written as PUSHPEANDAR DHAMA in my HDFC Bank Saving Account. The actual name of mine is PUSHPENDER DHAMA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUSHPENDER DHAMA
[Signature]

It is for general information that I, GHEWAR LAL NAYAK Son of GOPU RAM NAYAK, residing at E-343, Gali No.75, Mahavir Enclave, Part-III, Palam Colony, New Delhi-110059 declare that name of my minor son YASHPAL aged 15 years has been wrongly written as YASHPAL SINGH in his School Record. The actual name of my minor son is YASHPAL, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GHEWAR LAL NAYAK
[Signature]

It is for general information that I, RAJVIR SINGH Son of SH. MANGTU RAM, residing at 374, Swami Wada, Shiv Mandir Road, Mitraon, South West Delhi-110043 declare that name of mine has been wrongly written as RAJ in my Land Revenue Records of Village Mitraon, Distt.-South West, Delhi. The actual name of mine is RAJVIR SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJVIR SINGH
[Signature]

It is for general information that I, RAJNI Wife of KAMAL, residing at R-639, Camp No.5, Jwalaipuri, New Delhi-110087 declare that name of mine, my husband and my minor daughter SWETA aged 15 years has been wrongly written as RAJNI DEVI, KAMAL KUMAR MALHOTRA and SHWETA in her School Record. The actual name of mine, my husband and my minor daughter are RAJNI, KAMAL and SWETA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNI
[Signature]

It is for general information that I, PANKAJ Son of MUNNAR, residing at H.No.656, G-Block, Jahangirpuri, Delhi-110033 declare that name of my father has been wrongly written as MUNNA LAL KANOJIA in my 10th and 12th Class Mark Sheet. The actual name of my father is MUNNAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ
[Signature]

It is for general information that I, TAMANNA Daughter of SURENDER PAL, residing at H.No.274, Village and P.O.- Katewara, Delhi-110039 declare that name of my mother has been wrongly written as RAJESH in my educational documents. The actual name of my mother is RAJESHWARI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TAMANNA
[Signature]

It is for general information that I, RAJA ARYA son of JOGA RAM, residing at Village-Meetha Anwala, P.O.-Chosla, Nainital, Uttarakhand-263139 declare that name of mine has been wrongly written as RAJA RAM in my School Record. The actual name of mine is RAJA ARYA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJA ARYA
[Signature]

It is for general information that I, PRITY SRIVASTAVA Wife of SATISH KUMAR, residing at P-37/8, Piru Vihar, Near Delhi Cantt, Sadar Bazar, Delhi Cantt-110010 declare that name of mine has been wrongly written as PREETY SRIVASTAVA in my minor son PRATYAUSH KUMAR aged 14 years School Record. The actual name of mine is PRITY SRIVASTAVA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITY SRIVASTAVA
[Signature]

It is for general information that I, ISHTIYAQ AHMED Son of MUSHTAQ AHMED, residing at H. No.-522, Gali No.-9/A, Almubina Masjid, Wazirabad Village, Burari,

Delhi-110084 declare that name of mine has been wrongly written as ISTIYAQ AHMED in my Driving License No. DL-0120100066497. The actual name of mine is ISHTIYAQ AHMED, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ISHTIYAQ AHMED
[Signature]

It is for general information that I , VIDHYA BHUSHAN GUPTA Son of HAR PRASAD GUPTA residing at 48/52, Nai Basti, Anand Parawat, Karol Bagh, Delhi-110005 declare that name of mine has been wrongly written as VIJAY BHUSHAN in my minor son TUSHAR aged 15 years School Record. The actual name of mine is VIDHYA BHUSHAN GUPTA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIDHYA BHUSHAN GUPTA
[Signature]

It is for general information that I, KAMLESH Daughter of OM PRAKASH DHINGRA, residing at B-26, Golden Park, Krishna Nagar, Delhi-110051 declare that name of mine has been wrongly written as KAMLA KHURANA in my Pan Card No.AANPK2646P. The actual name of mine is KAMLESH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMLESH
[Signature]

It is for general information that I, PANKAJ KUMAR Son of Sh. MANOJ JHA R/o N-9B/236, N-Block, Lal Bagh, Azadpur, North West Delhi, Delhi-110033 do hereby declare name of mine has been wrongly written as PANKAJ JHA in my Medically Handicapped Certificate. The actual name of mine is PANKAJ KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, KISHAMA URAIN Wife of JAKHERIYAS ORAON, Permanent address 30, Katabil, Gumla, Jharkhand-835206 residing at T-509C35/3A, Gali No.2, Baljeet Nagar, Patel Nagar, Delhi-110008 declare that name of mine and my husband has been wrongly written as NEETA and SURESH in my minor daughter,s KARISHMA EKKA aged 15 years and ISHA EKKA aged 11 years Birth Certificate. The actual name of mine and my husband are KISHAMA URAIN and JAKHERIYAS ORAON respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KISHAMA URAIN
[Signature]

It is for general information that I, SOUMENDRA PATTNAIK Son of HARIHAR PATTNAIK, residing at Ghantashuni Pada, Behind Octori Check Gate, Ward No.15, Titlagarh, Distt.-Balangir, Odisha-767033 declare that name of mine has been wrongly written as SOUMENDRA KUMAR PATTNAIK in my Service Record. The actual name of mine is SOUMENDRA PATTNAIK, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SOUMENDRA PATTNAIK
[Signature]

It is for general information that I, MOHD. FURKAN Son of SHABAAB MIYAN, residing at C-213, Chungi No.2, Lal Kuan, Pul Pehlad, Delhi-110044 declare that name

of my father has been wrongly written as NAWAB MIYA in my Pan Card No.ACNPFF9353L. The actual name of my father is SHABAAB MIYAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD. FURKAN
[Signature]

It is for general information that I, ASHISH KUMAR CHAKRABORTY Son of Late MADHUSUDAN CHAKRABORTY residing at B-92/2, RDSO Colony, Manak Nagar, Lucknow-226011 declare that name of mine has been wrongly written as ASIS KUMAR CHAKRABARTI in my service record of RDSO, Mins. of Rlys., Govt. of India. The actual name of mine is ASHISH KUMAR CHAKRABORTY, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHISH KUMAR CHAKRABORTY
[Signature]

It is for general information that I, DILIP KUMAR son of Late Shri GANPAT RAI Residing at 4/2 Chander Nagar, Alam bagh, Lucknow-226005 declare that the name of mine has been wrongly written as DELIP KUMAR in my official Service Record of RDSO, Ministry of Railway, Government of India. The actual name of mine is DILIP KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DILIP KUMAR
[Signature]

मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के प्रस्तावित नियम

सेबी के (सिक्योरिटीज एंड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया) की मंजूरी के अधीन, मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के लिए निम्नलिखित नियम बनाने का प्रस्ताव है। प्रस्तावित नियम सूचना/सार्वजनिक टिप्पणियों/आलोचना के लिए प्रकाशित किए गए हैं। प्रस्तावित नियमों पर कोई टिप्पणी/टिप्पणियां रखने वाले किसी भी व्यक्ति को मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड, चौथा तल, विजिगोर, टॉवर, प्लॉट नंबर सी 62, जी बलॉक, ट्राइडेंट होटल, बांद्रा कुला कॉम्लेक्स, बांद्रा (ई), मुंबई –400098 में अंडरसाइंड पर लिखित रूप में भेज सकता है या प्रकाशन के दिनांक से पंद्रह दिनों के भीतर secretarial@mclear.in पर ईमेल के माध्यम से। पंद्रहवे दिन के बाद प्राप्त टिप्पणियों/टिप्पणियों पर विचार नहीं किया जाएगा और पंद्रह दिनों की समाप्ति के तुरंत बाद मसौदे पर विचार किया जाएगा।

मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के प्रस्तावित नियम

अध्याय –I

परिभाषाएं

1. बोर्ड

बोर्ड का अर्थ है मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड का निदेशक मंडल है।

2. उप विधियां

जब तक कि संदर्भ अन्यथा निर्दिष्ट न करता हो, “उप विधियों” का अर्थ है इस समय प्रवृत्त मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड की उप विधियों से है।

3. विलयरिंग बैंक्स

“विलयरिंग बैंक्स” ऐसे बैंक होते हैं जिन्हें विलयरिंग कारपोरेशन एक फंड निपटाने वाली एजेंसी के तौर पर नियुक्त कर सकता है, जो विलयरिंग कारपोरेशन के जरिए विलयर किए गए सभी सौदों हेतु मार्जिन धन का संग्रह करते हैं और विलयरिंग सदस्यों तथा विलयरिंग कारपोरेशन के बीच और विलयरिंग सदस्यों के बीच समय–समय पर विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्देशित फड़ों का संचालन करता है।

4. विलयरिंग कारपोरेशन

“विलयरिंग कारपोरेशन” का अर्थ मेट्रोपोलिटन विलयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड है।

5. विलयरिंग सदस्य

“विलयरिंग सदस्य” का अर्थ है विलयरिंग कारपोरेशन का सदस्य है और इसमें विलयरिंग सदस्यों की सभी श्रेणियां शामिल हैं जैसा कि विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा प्रवेश दिया जाता है परन्तु विलयरिंग कारपोरेशन के शेयरधारकों को नहीं दर्शाता है।

6. विलयरिंग खंड

“विलयरिंग खंड” का अर्थ है सौदों की विलयरिंग और निपटान के लिए विभिन्न खंडों या प्रभागों से है जैसा कि समय–समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा वर्गीकृत किया जाता है।

7. सौदे

“सौदे” का अर्थ है, जब तक कि संदर्भ में अन्यथा निर्दिष्ट न किया हो, सौदे जो जिन्हें विलयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से विलयर किए जाने की अनुमति और निपटान किया जाता है।

8. विनियमन

“विनियमन” का अर्थ है इस समय प्रवृत्त विलयरिंग कारपोरेशन के विनियमन है और इसमें व्यवसाय नियम, आचरण संहिता और ऐसी अन्य प्रक्रियाएं और विनियमन, परिपत्र, निदेश और आदेश शामिल हैं जैसा कि विलयरिंग कारपोरेशन के प्रचालनों के लिए समय–समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी किए जाते हैं।

9. संबद्ध प्राधिकारी

“संबद्ध प्राधिकारी” का अर्थ बोर्ड या ऐसे अन्य प्राधिकारी से है जैसा बोर्ड द्वारा समय—समय पर किसी विशिष्ट उद्देश्य हेतु उपयुक्त अनुसार निर्दिष्ट किया जाए।

10. निपटान गारंटी फंड

“निपटान गारंटी फंड” का अर्थ वह फंड होता है जिसकी स्थापना और रखरखाव उप—नियमों के संगत प्रावधानों के अनुसार होता है।

11. ट्रेडिंग सदस्य

“ट्रेडिंग सदस्य” का अर्थ है कोई व्यक्ति जिसे स्टाक एक्सचेंज के नियमों, उप—नियमों और विनियमों के अनुसार किसी स्टाक एक्सचेंज में सदस्य के रूप में प्रवेश दिया गया है।

टिप्पणी : उपर्युक्त परिभाषित शब्दों का अर्थ वही होगा जब उप विधियों और विनियमों के लोअर केस में प्रयुक्त किए जाते हैं, जब तक कि अन्यथा संदर्भ में निर्दिष्ट न हो।

अध्याय –II

बोर्ड

1. बोर्ड को विलयरिंग कारपोरेशन के प्रचालनों और विलयरिंग कारपोरेशन के सदस्यों की सभी गतिविधियों के गठन, बनाए रखने, नियंत्रण, प्रबंध, विनियमित करने और सुविधा देने का अधिकार प्राप्त है।
2. बोर्ड को विलयरिंग कारपोरेशन के व्यवसाय के संचालन, विलयरिंग सदस्यों, और विलयरिंग सदस्यों, विलयरिंग सदस्यों के बीच आपस में व्यवसाय और लेन—देन के साथ—साथ विलयरिंग सदस्यों और व्यक्ति, जो विलयरिंग सदस्य नहीं हैं के बीच व्यवसाय और लेन देन से संबंधित सभी या किसी मामले के लिए और ऐसे लेन देनों और सौदों को नियंत्रित परिभाषित और विनियमित करने के लिए समय—समय पर नियम, उप नियम और विनियम बनाने का अधिकार प्राप्त है और ऐसे कार्य और चीजें कर सकती हैं जो विलयरिंग कारपोरेशन के प्रयोजनों के लिए आवश्यक हैं।
3. पूर्ववर्ती की व्यापकता को लेकर किसी पूर्वाग्रह के बगैर, बोर्ड के पास निम्नलिखित में से कोई या सभी मामलों के विनियम बनाने की शक्तियाँ :
 - (1) विलयरिंग कारपोरेशन के विलयरिंग खंडों के व्यवसाय संचालन;
 - (2) विलयरिंग कारपोरेशन के किसी कार्य के लिए समिति या समितियां की नियुक्ति या उन्हें भंग करना;
 - (3) संबद्ध एक्सचेंजों, अभिरक्षकों, निक्षेपागार, वेयरहाउस सेवा प्रदाताओं, विलयरिंग बैंक (बैंकों) तथा अन्य ऐसे ही सेवा प्रदाताओं के साथ परिचालन तथा व्यवहार करना, जिन्हें विलयरिंग कारपोरेशन संबद्ध एक्सचेंजों के ट्रेडिंग प्लेटफार्म पर ट्रेडिंग सदस्यों द्वारा सदस्यों द्वारा संपन्न सौदों के संदर्भ में एक विलयरिंग कारपोरेशन के रूप में उसके कामकाजों के निष्पादन के उद्देश्यों से नियुक्त कर सकता है अथवा उनके साथ व्यवहार कर सकता है;
 - (4) विलयरिंग सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों का निर्धारण करना, जिन्हें विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता के लिए स्वीकृत किया जाता हो;
 - (5) विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता की अनुमति के लिए मानकों, प्रक्रियाओं, और शर्तें;
 - (6) विलयरिंग कारपोरेशन के विभिन्न विलयरिंग खंडों की विलयरिंग सदस्यता के लिए शर्तें, प्रवेश या निरंतरता हेतु मंजूरी या सब्सक्रिप्शन तय करना;
 - (7) विलयरिंग कारपोरेशन के कारोबार के संबंध में विलयरिंग सदस्यों के आचरण के लिए मानकों का निर्धारण;
 - (8) सकल पूँजी आवश्यकताओं या पूँजी पर्याप्तता या सकल मूल्य व अन्य मानकों का समय—समय पर सुझाव पेश करना, जिन्हें विलयरिंग सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों द्वारा संचालित किया जाना होता है;
 - (9) विलयरिंग कारपोरेशन के विभिन्न विलयरिंग खंडों के जरिए किए गए व्यवसाय के लिए विलयरिंग सदस्यों द्वारा देय शुल्क;
 - (10) समय—समय पर विनिर्देशित अनुसार विलयरिंग सदस्यों द्वारा अभिलेखों तथा लेखा—बहियों का संचालन करना;
 - (11) विलयरिंग सदस्यों की वित्तीय दशा, कारोबारी व्यवहार तथा परिचालनों की जांच करना,
 - (12) समय—समय पर सुझाव पेश करना, तथा जुर्मानों, दंड व अन्य परिणामों का उल्लेख करना, जिसमें इन नियमों, उपनियमों तथा विनियमों तथा आचार संहिता के सुझाए व अपेक्षित मानकों से जुड़ी किसी आवश्यकता के उल्लंघन के कारण विलयरिंग कारपोरेशन के विभिन्न विलयरिंग खंडों से या विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता से विलयरिंग सदस्यों का निलंबन/निष्कासन;

(13) किसी विलयरिंग सदस्य के विरुद्ध अनुशासनात्मक कार्यवाही / प्रक्रिया अपनाना;

(14) इन नियमों, उपनियमों तथा विनियमों या विलयरिंग कारपोरेशन के विभिन्न विलयरिंग खंडों के सामान्य अनुशासन के अनुरूप या उसके विपरीत गैर-अनुपालन के लिए जुर्माने, जिसमें विलयरिंग सदस्यों का निष्कासन या निलंबन भी शामिल हैं;

(15) किसी विलयरिंग सदस्य को विलयरिंग कारपोरेशन की विलीयरिंग सदस्यता से डिफॉल्टर या विलयरिंग सदस्यता से निष्कासन या पंजीकरण अथवा निलंबन की घोषणा करना; और उसके परिणाम;

(16) विलयरिंग कारपोरेशन के एक या एकाधिक विलयरिंग खंडों या विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता के परित्याग, त्यागपत्र या वापसी से जुड़े मानकों का निर्धारण करना और किसी सदस्य के पुनर्प्रवेश के लिए मानकों का उल्लेख करना;

(17) उन प्रतिबंधों से जुड़े मानकों का निर्धारण करना, जिन्हें किसी विलयरिंग सदस्य की समाशोधन तथा निपटारा गतिविधियों के लिए तय किया जाता है और उन मानकों का निर्धारण करना जो ऐसे प्रतिबंधों को वापस करने से जुड़े हो।

(18) वेयरहाउसेज जथा वेयरहाउसिंग सर्विस प्रदाता (जिसे डब्ल्यूएसपी) की संबद्धता के लिए मानकों का निर्धारण करना, जो वित्तीय स्थिति, डब्ल्यूएसपी के संचालन, भौतिक सुविधाओं तथा स्थलों के बुनियादी ढांचों, आंतरिक ऑडिट का अस्तित्व तथा इसकी गतिविधियों की निगरानी, डब्ल्यूएसपी के लिए उपलब्ध बीमा कवर से संबद्ध हो;

(19) ऐसे अन्य मामले जो विलयरिंग कारपोरेशन से जुड़ा हो, जैसा कि संघ के अंतर्नियम, इन उप-नियमों या नियमों के प्रावधानों में वर्णित हो अथवा जैसे कि विलयरिंग कारपोरेशन के संगठन, अनुरक्षण, नियंत्रण, प्रबंधन, विनियम तथा सुगमीकरण हेतु आवश्यक या उचित माना जाए।

4. बोर्ड के पास समय—समय पर, कार्यपालक समिति या कोई अन्य समिति (समितियों) के प्रबंध निदेशक अथवा किसी व्यक्ति को शक्ति प्रदान करने का अधिकार निहित होगा, जो समय—समय पर विलयरिंग कारपोरेशन के सभी या किसी मामले को प्रबंधित करने के लिए ऐसी शर्तों पर जैसा कि वे ठीक समझते हैं, साथ ही ऐसी शक्तियों को रद्द करने, वापस करने, बदलने या परिवर्तन करने की भी शक्ति हो सकती है।

5. समय—समय पर बोर्ड एक या एकाधिक समितियों का गठन कर सकता है, जिसमें बोर्ड के सदस्य या वे सदस्य शामिल हो सकते हैं जिन्हें बोर्ड अपने विवेक से उचित मानता हो या आवश्यक मानता हो और ऐसी समितियों का बोर्ड अपने विवेक से शक्तियां प्रदान कर सकता है और समय—समय पर बोर्ड ऐसे प्रतिनिधायन को रद्द भी कर सकता है।

6. बोर्ड के पास समय—समय पर गठित समितियों में से किसी समिति या किसी अन्य व्यक्ति अथवा ऐसे व्यक्तियों को निर्देश जारी करने का अधिकार होगा, जिन्हें बोर्ड ने शक्तियां प्रदान की हो। इस शक्ति के इस्तेमाल के क्रम में से ऐसे दिशा—निर्देश, जो किसी नीति की प्रकृति के हो या उनमें ऐसे दिशा—निर्देश शामिल हो सकते हैं जो किसी खास मामले या किसी मुद्दे का निपटाने से जुड़े हो, तो वे संबद्ध समिति (समितियों) या अन्य व्यक्तियों के लिए बाध्यकारी होंगे।

7. बोर्ड के पास सेबी की पूर्व अनुमति से अपने द्वारा उप-नियमों तथा नियमों को बदलने, संशोधित करने, खंडन करने या उसमें जोड़ने की शक्ति निहित होती है।

8. बोर्ड के सदस्य तथा ऐसी समितियों के सदस्य जिन्हें ऐसे पद के लिए नियुक्त किया जाता है, सेबी द्वारा विनिर्देशित नैतिकता संहिता का अनुपालन करेगा।

अध्याय –III

कार्यपालक समिति

1. संविधान

विलयरिंग कारपोरेशन के विभिन्न विलयरिंग खंडों या उप-खंडों के दैनिक कामकाजों के प्रबंधन के लिए तथा विलयरिंग कारपोरेशन के प्रबंधन के अनुरोध पर विलयरिंग कारपोरेशन के प्रबंधन को सलाह देने के लिए बोर्ड द्वारा एक या एकाधिक समितियों का गठन किया जा सकता है। बोर्ड—समिति (समितियों) के संविधान, अवधि तथा शक्तियों, समिति (समितियों) का नामांकन तथा उनसे नामितियों की रिक्ति तथा पदधारक की नियुक्ति तथा समिति (समितियों) के कामकाजों के लिए नियमों व प्रक्रियाओं का निर्धारण कर सकता है।

2. कार्यपालक समिति की शक्तियां

(1) बोर्ड विलयरिंग कारपोरेशन के सभी या किसी मामले के प्रबंध के लिए उनमें विहित ऐसी शक्तियों को समय—समय पर कार्यपालक समिति को प्रत्योजित कर सकता है और समय—समय पर ऐसी सभी या किसी शक्ति का प्रतिसंहारण, हटाने, बदलने या परिवर्तित कर सकता है।

(2) कार्यपालक समिति समय—समय पर बोर्ड द्वारा जारी किसी निदेश को करने और क्रियान्वित करने के लिए बद्ध और बाध्य होगी और यथा विनिर्धारित कार्यपालक समिति के शक्तियों पर प्रत्यायोजन और सीमांकन की सभी शर्तों का अनुपालन करने के लिए बद्ध होगी।

अध्याय –IV

विलयरिंग सदस्यता

1. बहु श्रेणियां

विलयरिंग सदस्य के अधिकार, विशेषाधिकार, कर्तव्य और जिम्मेदारियां विलयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यधीन और उनके अनुसार होंगी। संबद्ध प्राधिकारी उसी खंड या विभिन्न खंडों के लिए विलयरिंग सदस्य की एक से अधिक श्रेणी परिभाषित और स्वीकृत कर सकता है और विलयरिंग सदस्यों की प्रत्येक किस्म के लिए सदस्यता की पात्रता, प्रवेश और समाप्त करने सहित विभिन्न मानदण्ड विनिर्दिष्ट कर सकता है।

2. प्रवेश तथा शुल्क

- (1) संबद्ध प्राधिकार विलयरिंग सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों का उल्लेख कर सकता है और उनकी योग्यता, वित्तीय नेट मूल्य, बुनियादी ढांचा तथा हरेक ऐसी श्रेणी तथा / या विलयरिंग खंड के लिए अन्य संबद्ध मानकों का वर्णन कर सकता है।
- (2) संबद्ध प्राधिकार विलयरिंग कारपोरेशन के सभी या किसी विलयरिंग खंडों में विलयरिंग सदस्यों के प्रवेश के आवेदन, पुनर्प्रवेश की समाप्ति हेतु पूर्व आवश्यकताएं, दशाएं, प्रारूप तथा प्रक्रियाएं वर्णित कर सकता है। संबद्ध प्राधिकार अपने विवेकाधिकार से किसी विलयरिंग सदस्य को किसी या सभी विलयरिंग खंडों में प्रवेश करने के लिए किसी आवेदक की अनुमति को अस्वीकार कर सकता है।
- (3) ऐसे शुल्क, सुरक्षा जमा, योगदान राशि तथा अन्य धन जो संबद्ध प्राधिकार द्वारा विनिर्देशित हो, विलयरिंग सदस्य के सदस्य के रूप में प्रवेश तथा उसकी नियुक्ति के लिए प्रवेश पर या प्रवेश से पूर्व देय होगी।

3. योग्यता

- (1) निम्नलिखित व्यक्ति सामान्यतः विलयरिंग कारपोरेशन के विलयरिंग सदस्य बनने के लिए योग्य होंगे :
 - (क) व्यक्ति विशेष;
 - (ख) पंजीकृत फर्म;
 - (ग) निकाय कारपोरेट; और
 - (घ) कंपनी अधिनियम, 1956 / 2013 में यथा परिभाषित कंपनियां
 - (ङ.) सेबी द्वारा स्वीकृत कोई अन्य प्रतिष्ठान।
- (2) किसी व्यक्ति या प्रतिष्ठान को एक विलयरिंग सदस्य के रूप में स्वीकृत नहीं किया जाएगा यदि ऐसे प्रस्तावित सदस्य:
 - (क) एक व्यक्ति जिसने 21 वर्ष पूरा न किया हो;
 - (ख) दिवालिया घोषित कर दिया गया हो या उस व्यक्ति के खिलाफ दिवालियापन का एक आदेश जारी किया गया हो तो उस व्यक्ति को दिवालिया सांबित कर दिया गया हो, भले ही उसने अपना अंतिम डिस्चार्ज हासिल कर लिया हो;
 - (ग) अपने ऋणदाताओं के साथ उसने कर्ज के कुल विमोचन से कम संयोजित किया हो;
 - (घ) उसे किसी जालसाजी या बेइमानी वाले किसी उल्लंघन के लिए आरोपित किया गया हो;
 - (ङ.) एक कॉर्पोरेट निकाय हो जिसने कुछ ऐसा कार्य किया हो जिससे वह कानून के प्रावधान के तहत परिसमाप्त करने के योग्य बनाता हो;
 - (च) एक कॉर्पोरेट निकाय हो जिसके पास एक प्रावधानिक लिकिवडेटर या रिसीवर हो अथवा व्यक्ति के लिए एक आधिकारिक लिकिवडेटर नियुक्त हो;
 - (छ) किसी समय निष्कासित किया गया हो या किसी स्टॉक एक्सचेंज या अन्य विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा एक डिफॉल्टर घोषित किया गया हो;
 - (ज) पूर्व में विलयरिंग सदस्यता में प्रवेश से इंकार किया जा चुका हो, जब तक कि अस्वीकृति की तिथि से एक वर्ष की अवधि न बीत जाती हो;

4. अतिरिक्त योग्यता मानदंड

किसी व्यक्ति के पास विलयरिंग सदस्यता में प्रवेश करने की योग्यता तब तक नहीं हासिल होगी, जब तक कि ऐसा व्यक्ति बोर्ड या संबद्ध प्राधिकार द्वारा समय—समय पर विलयरिंग सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों के लिए प्रस्तावित अतिरिक्त योग्यता मानदंड को संतुष्ट न कर लेता हो;

हालांकि संबद्ध प्राधिकार किसी या सभी प्रवेश शर्तों से छूट प्रदान कर सकता है तथा वह अपने विवेकाधिकार पर उपरोक्त आवश्यकताओं को हटा सकता है, यदि उसे यह लगता हो कि प्रवेश की चाह रखने वाले व्यक्ति को संबद्ध प्राधिकार द्वारा अन्य तरीके से एक विलयरिंग सदस्य में शामिल होने के लिए योग्य माना जाता है, जो कि उस व्यक्ति के माध्यम, पौजिशन, सत्यनिष्ठा, ज्ञान तथा प्रतिभूतियों में व्यवसाय करने का अनुभव से जुड़ा होगा।

5. प्रवेश

- (1) विलयरिंग सदस्यता के तहत किसी योग्य श्रेणी के तहत सदस्यता पाने के इच्छुक किसी व्यक्ति विलयरिंग कारपोरेशन में आवेदन करेगा। हरेक आवेदन को संबद्ध प्राधिकार द्वारा निपटा जाएगा, जो अपने विवेकाधिकार पर ऐसे आवेदनों का स्वीकृत करेगा या उसे खारजि कर देगा।
- (2) एक या एकाधिक विलयरिंग खंडों के लिए सदस्यता की विभिन्न श्रेणियों के तहत विलयरिंग सदस्यों के प्रवेश के लिए आवेदन उस प्रारूप में प्रस्तुत किया जाएगा जो समय—समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा वर्णित किया गया हो।
- (3) आवेदन को ऐसे शुल्कों, सुरक्षा जमा—राशियों तथा अन्य धनराशियों के साथ ऐसे तरीके से और ऐसे स्वरूप में सौंपा जाएगा, जो समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा वर्णित किया गया हो।
- (4) आवेदक को ऐसी घोषणाएं, वचनपत्र, प्रमाणपत्र, पुष्टि पत्र तथा ऐसे अन्य दस्तावेज या कागजात सौंपना होगा, जिसे समय—समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा विनिर्दिशित किया जाता हो।
- (5) संबद्ध प्राधिकार के पास आवेदक द्वारा ऐसे शुल्क या ऐसे अतिरिक्त सुरक्षा राशि को नकद या अन्य तरीके से भुगतान करने, समय—समय पर कोर सेटलमेंट गारंटी फंड के भुगतान हेतु जमा राशियों तथा अन्य योगदान/राशियों का भुगतान करने का आहवान करेगा, ताकि किसी अतिरिक्त गारंटी प्रस्तुत की जा सके या किसी अतिरिक्त उस फंड या शुल्क का योगदान दिया जा सके जो समय—समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा विनिर्दिशित किए जाते हों।
- (6) संबद्ध प्राधिकार अस्थायी रूप से आवेदक को, श्रेणीवार तरीके से तथा विलयरिंग खंडवार तरीके से विलयरिंग सदस्यता की अनुमति प्रदान कर सकता है, बशर्ते कि आवेदक संबद्ध प्राधिकार द्वारा विनिर्दिशित ऐसे नियम व शर्तों के अधीन योग्यता शर्तों तथा अन्य प्रक्रियाओं व आवश्यकताओं की पूर्ति करता हो। संबद्ध प्राधिकार जब इस बात से संतुष्ट हो जाता है कि विलयरिंग सदस्यता के लिए सभी अन्य नियम व शर्तों तथा अन्य आवश्यकताओं की पूर्ति कर ली गई, तब आवेदक को किसी अस्थायी आधार पर किसी विलयरिंग सदस्य में शामिल किया जा सकता है। अस्थायी सदस्यता की मंजूरी के लिए आवेदक को विलयरिंग सदस्यता के कोई विशेषाधिकार तथा अधिकार नहीं प्राप्त होंगे।
- (7) संबद्ध प्राधिकारी अपने परम विशेषाधिकार पर प्रवेश के लिए किसी आवेदन को ठुकरा सकता है जिसके लिए उसे किसी प्रकार के कारण बताने या सूचित करने की आवश्यकता नहीं होगी।
- (8) यदि किसी कारण से आवेदन को ठुकरा दिया जाता है तो यदि कोई आवेदन शुल्क या प्रवेश शुल्क, जैसी भी स्थिति हो, या उसका कोई हिस्सा हो जिसे संबद्ध प्राधिकार द्वारा तय किया गया हो तो उसके विवेकाधिकार पर उसे आवेदक को बिना व्याज भुगतान के वापस किया जा सकता है।
- (9) संबद्ध प्राधिकारी विलयरिंग कारपोरेशन की विलयरिंग सदस्यता के प्रवेश की तिथि से समय—समय पर किसी विलयरिंग सदस्य की सदस्यता को वापस कर सकता है तथा/या उसे निष्कासित कर सकता है, यदि उसके आवेदन के समय में या उस समय या उसके प्रवेश से पूर्व संबद्ध प्राधिकार द्वारा की गई पूछताछ के क्रम में :
 - (क) उसने किसी जानबूझ कर कोई गलतबयानी की हो; या
 - (ख) अपने चरित्र या पूर्ववृत्त के लिए आवश्यक किसी वास्तविक आवश्यक सूचना को दबाया हो; अथवा
 - (ग) उसने प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से गलत विवरण दिया हो अथवा सूचना दी हो अथवा कोई गलत घोषणा की हो।
- (10) (क) सदस्यता मंजूरी विलयरिंग कारपोरेशन के एक सदस्य के रूप में कोई स्वामित्व अधिकार प्रदान नहीं करती है और उपरोक्त के अलावा हस्तांतरणीय या संचरणीय नहीं होगा।
- (ख) संबद्ध प्राधिकार जैसा समय—समय पर वर्णित कर सकता है उन नियम व शर्तों के अधीन तथा संबद्ध प्राधिकारी की पूर्व लिखित मंजूरी के तहत, विलयरिंग सदस्यता निम्नलिखित तरीके से प्रभावित हो सकती है :

क. इन नियमों के तहत नामांकन द्वारा;

ख. किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के एकीकरण या विलय द्वारा;

ग. किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के अधिग्रहण द्वारा;

घ. विलयरिंग सदस्य फर्म की विलयरिंग सदस्यता को किसी नए फर्म को हस्तांतरित कर, जिसमें सभी मौजूदा साझेदार, साझेदार न हो; तथा

ङ. दो या दो से अधिक विलयरिंग सदस्यों/विलयरिंग सदस्य फर्म के साथ आकर एक नए साझेदारी फर्म/कंपनी के निर्माण द्वारा।

(ग) एक विलयरिंग सदस्य या उसका उत्तराधिकार विलयरिंग सदस्यता के लिए एक नामांकन संपन्न कर सकता है। किसी विलयरिंग सदस्य या उसके किसी उत्तराधिकारी (उत्तराधिकारी) द्वारा प्रस्तुत नामांकन निम्नलिखित शर्तों के अधीन होगा, जो इस प्रकार होगा,

- (i) नामिति (एकाधिक) किसी भी समय, जब नामांकन प्रभावी हो जाए, वह व्यक्ति बन जाएगा जो विलयरिंग कारपोरेशन के विलयरिंग सदस्य (सदस्यों) के रूप में प्रवेश पाने के लिए योग्य होगा;
- ii) नामिति (एकाधिक) संबद्ध प्राधिकारी को अपने/उनके नामांकन की अपनी/उनकी बेशर्ते तथा अप्रतिसंहरणीय स्वीकृति देगा;
- iii) एक विलयरिंग सदस्य लागू उत्तराधिकार कानूनों के अनुसार अपना एक या एकाधिक उत्तराधिकारी (एकाधिक) नामित करेगा। यदि विलयरिंग सदस्य का कोई उत्तराधिकार (एकाधिक) विलयरिंग सदस्यता को जारी रखने की मंशा रखता हो, तब विलयरिंग सदस्यता उसके उत्तराधिकार (उत्तराधिकारियों) के अलावा किसी व्यक्ति (व्यक्तियों) को नामित कर सकता है;
- iv) यदि विलयरिंग सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित न किया हो तथा शारीरिक विकलांगता के आधार पर विलयरिंग कारपोरेशन के विलयरिंग खंड (खंडों) में कारोबार जारी करने के लिए अयोग्य हो, तब विलयरिंग सदस्य छह महीने की अवधि के भीतर, उपरोक्त उपबंध (iii) के प्रावधानों के अनुसार एक नामांकन संपन्न कर सकता है;
- v) यदि विलयरिंग सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित न किया हो, तब विलयरिंग सदस्य का उत्तराधिकारी (एकाधिक) विलयरिंग सदस्य की मृत्यु की तिथि से छह महीने के भीतर खुद के बीच से एक या अधिक व्यक्तियों को नामित कर सकता है;
- vi) यदि विलयरिंग सदस्य का नामांकन ऐसा हो कि उस समय जब नामांकन प्रभावी हो जाता, इससे संबद्ध प्राधिकार प्रभावित न हो सकता हो, तब ऐसे विलयरिंग सदस्य का उत्तराधिकारी (एकाधिक) नामांकन के प्रभावित हो जाने की तिथि से छः महीने के भीतर किसी अन्य व्यक्ति (व्यक्तियों) को नामित कर सकता है;
- vii) यदि विलयरिंग सदस्य का उत्तराधिकारी (एकाधिक) द्वारा एक व्यक्ति (व्यक्तियों) को नामित किया जाता हो, तब ऐसे नामित व्यक्ति (व्यक्तियों) को विलयरिंग सदस्यता को जारी रखने के लिए एक कंपनी का गठन करना होगा;
- viii) विलयरिंग सदस्य या उत्तराधिकारी (एकाधिक) द्वारा संपन्न किसी नामांकन को संबद्ध प्राधिकार की पूर्ण लिखित स्वीकृति के साथ रद्द किया जा सकता है और यह समय—समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा वर्णित ऐसे नियम व शर्तों के अधीन होगा। नामांकन के प्रभावी होने के पश्चात ऐसे किसी खंडन की अनुमति नहीं होगी; और
- ix) किसी विलयरिंग सदस्य द्वारा संपन्न नामांकन की स्थिति में नामांकन उसकी मृत्यु या शारीरिक विकलांगता अथवा संबद्ध प्राधिकार द्वारा मिली स्वीकृति, जो उत्तरवर्ती हो, की तिथि से प्रभावी, होगा, और उत्तराधिकारी (उत्तराधिकारियों) द्वारा किए नामांकन की स्थिति में ऐसा नामांकन उस तिथि से प्रभावी होगा जिस पर नामांकन किया गया हो या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा मंजूर तिथि से प्रभावित होगा, जो भी उत्तरवर्ती हो।

(घ) संबद्ध प्राधिकारी निम्नलिखित परिस्थितियों में विलयरिंग सदस्यता के हस्तांतरण की भी अनुमति कर सकता है :

- (i) किसी विलयरिंग सदस्य की मृत्यु पर;
- (ii) यदि संबद्ध प्राधिकारी की राय में शारीरिक विकलांगता के आधार पर विलयरिंग सदस्य के विलयरिंग कारपोरेशन के विलयरिंग खंड (खंडों) में कारोबार जारी रखने के लिए अयोग्य करार दिया जाता हो;
- (iii) किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के एकीकरण या विलय पर;

(iv) किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के अधिग्रहण पर; तथा

(v) किसी विलयरिंग सदस्य फर्म के किसी साझेदार की मृत्यु, उसके त्यागपत्र या उसके द्वारा विघटन और पुनर्संरेखन पर, यदि कोई हो, ऐसे फर्म में साझेदारी द्वारा या ऐसे फर्म में साझेदारों द्वारा तथा किसी नए फर्म में बाहर निकलने वाले साझेदार के नामिति (नामितियों) / उत्तराधिकारी (उत्तराधिकारियों) के अलावा, ऐसे मृत्यु या त्यागपत्र या विघटन की नोटिस की तिथि से छह महीनों के भीतर।

(ड.) संबद्ध प्राधिकारी हस्तांतरण संपन्न करने के दौरान, समय—समय पर ऐसे हस्तांतरण शुल्क का सुझाव दे सकता है, जिसे वह निम्नलिखित परिस्थितियों में उचित मानता हो:

- प्रयोज्य कानूनों के तहत उत्तराधिकारियों के अलावा किसी व्यक्ति के एक विलयरिंग सदस्य द्वारा नामांकन;
- किसी विलयरिंग सदस्य के उत्तराधिकारी (उत्तराधिकारियों) द्वारा नामांकन, यदि नामित (एकाधिक) उत्तराधिकारियों के बीच का नामिति न हो;
- किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी का किसी नॉन—विलयरिंग सदस्य कंपनी के साथ एकीकरण या विलय के कारण अधिकतर शेयरधारकों को तथा/या विलयरिंग सदस्य कंपनी के अधिकतर शेयरधारकों द्वारा प्रबंधन के नियंत्रण को नुकसान पहुंचता हो ;
- किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी का किसी नॉन—विलयरिंग सदस्य (सदस्यों) द्वारा अधिग्रहण के कारण अधिकतर शेयरधारकों को तथा/या विलयरिंग सदस्य कंपनी के अधिकतर शेयरधारकों द्वारा प्रबंधन के नियंत्रण को नुकसान पहुंचाता हो; तथा
- खंड (घ) के उप-खंड (V) की स्थिति में, यदि बाहर निकलने वाले साझेदार के नामिति (नामितियों) / उत्तराधिकारी (उत्तराधिकारियों) के अलावा अन्य व्यक्ति (व्यक्तियों) के पास नए फर्म की पूँजी में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी हो।

स्पष्टीकरण I

उपरोक्त उपोपबंधों (iv) तथा (iii) के उद्देश्य से “बहुमत शेयर धारण के नुकसान” का अर्थ एक ऐसा शेयरधारक या शेयरधारकों का एक समूह है जिसके पास विलयरिंग सदस्य कंपनी में 51 प्रतिशत या उससे अधिक शेयर/हित हो और विलयरिंग सदस्य कंपनी या एकीकृत कंपनी में 51 प्रतिशत से कम शेयरों हो जाएं, जो गैर—विलयरिंग सदस्य कंपनी के साथ विलयरिंग सदस्य कंपनी के एकीकरण पर विलयरिंग सदस्यता अधिगृहित कर लेगी।

स्पष्टीकरण II

उपरोक्त उपोपबंधों (iii) तथा (iv) के उद्देश्य से, “प्रबंधन में नियंत्रण के नुकसान” का अर्थ अधिकतर निदेशकों की नियुक्ति या जिसमें उनके शेयरधारण या प्रबंधन अधिकारों अथवा शेयरधारण समझौते अथवा वॉटिंग समझौते या किसी अन्य तरीके समेत प्रबंधन के नियंत्रण या एकल रूप से या समूह में, प्रत्यक्ष रूप से अप्रत्यक्ष रूप से काम करने वाले व्यक्ति तथा व्यक्तियों द्वारा इस्तेमाल किए जाने योग्य नीति फैसला के अधिकार की हानि।

(च) उपबंधों (ii) से (v) के उद्देश्य से, ‘विलयरिंग सदस्य’ का अर्थ लागू होने की सीमा तक होगा, किसी विलयरिंग सदस्य फर्म का कोई साझेदार या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी का किसी शेयरधारक। उत्तराधिकार (एकाधिक) का अर्थ होगा प्रयोज्य सीमा तक किसी विलयरिंग सदस्य फर्म के किसी साझेदार का उत्तराधिकारी (एकाधिक) या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के किसी शेयरधारक का कोई उत्तराधिकार।

(छ) इन नियमों के किन्हीं अन्य प्रावधान के प्रति पूर्वाग्रह के बिना, विलयरिंग सदस्यता को उस अवधि तक के लिए निलंबित किया जा सकता है, जिसे संबद्ध प्राधिकारी निम्नलिखित परिस्थितियों में उचित मान सकता है :

- एकल विलयरिंग सदस्य या किसी विलयरिंग सदस्य फर्म के किसी साझेदार या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के किसी शेयरधारक को, संबद्ध प्राधिकार की राय में शारीरिक विकलांगता के महेनजर अपने कारोबार को जारी रखने में अयोग्य माना जाए;
- एकल विलयरिंग सदस्य या किसी विलयरिंग सदस्य फर्म के किसी साझेदार के मानसिक रूप से विकलांग हो जाने पर, बशर्ते कि उसके पास साझेदार के लाभ और हानि में कम से कम 51 प्रतिशत का शेयर हो और उसे ऐसे फर्म की पूँजी में या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के शेयरधारक के रूप में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी हो, बशर्ते कि वह शेयरधारक ऐसे विलयरिंग सदस्य कंपनी में एक बहुमत शेयरधारक हो;

- (iii) किसी एकल विलयरिंग सदस्य या किसी विलयरिंग सदस्य फर्म के किसी साझेदार की मृत्यु पर, बशर्ते कि उस साझेदार के पास फर्म की लाभ और हानि में कम से कम 51 प्रतिशत का शेयर हो और/या उसे ऐसे फर्म की पूँजी में या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के शेयरधारक के रूप में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी हो, बशर्ते कि वह शेयरधारक ऐसे विलयरिंग सदस्य कंपनी में एक बहुमत शेयरधारक हो और उस अवधि के छह महीने के भीतर जिसमें ऐसे एकल विलयरिंग सदस्य साझेदार या शेयरधारक के ऐसे उत्तराधिकारी (एकाधिक) ऐसे मृत एकल विलयरिंग सदस्य या साझेदार या शेयरधारक की हिस्सेदारी/शेयरों पर अधिग्रहण करने के लिए व्यक्ति (व्यक्तियों) को नामित कर सकता है;
- (iv) किसी विलयरिंग फर्म के विघटन पर और खण्ड (घ) के उप खण्ड (V) में वर्णित अनुसार छह महीने की अवधि के दौरान; और
- (v) किसी विलयरिंग सदस्य फर्म या विलयरिंग सदस्य कंपनी के प्रबंधन में किसी गतिरोध के उत्पन्न होने पर, जो संबद्ध प्राधिकार की राय में अपने कारोबार को जारी रखने की ऐसे विलयरिंग सदस्य फर्म या विलयरिंग सदस्य कंपनी की क्षमता को प्रभावित करेगी। इस उपोपबंध के तहत निलंबित किए जाने से पहले विलयरिंग सदस्य के पास संबद्ध प्राधिकार के समक्ष प्रतिनिधि के लिए एक अवसर पाने का अधिकार होगा, पर संबद्ध प्राधिकार का निर्णय अंतिम माना जाएगा।

व्याख्या I

इस उपोपबंध के उद्देश्य से “प्रबंधन में गतिरोध” का अर्थ है एक ऐसी स्थिति पैदा होना जिसमें विलयरिंग फर्म के साझेदारों के बीच अथवा किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के निदेशकों/शेयरधारकों के बीच भरोसे की कमी हो जाए, जो संबद्ध प्राधिकार की राय में विलयरिंग सदस्य फर्म या विलयरिंग सदस्य कंपनी द्वारा संचालन को प्रभावित करेगा या प्रभावित करने की संभावना हो, या किसी विलयरिंग सदस्य कंपनी के निदेशकों तथा साझेदारों की बैठक में वोट समानता की स्थिति बन जाए।

- (ज) इन नियमों के अन्य प्रावधानों के प्रति पूर्वाग्रह के बिना, संबद्ध प्राधिकार द्वारा सदस्यता को तब समाप्त किया जा सकता है, यदि संबद्ध प्राधिकार की संतुष्टि के अनुरूप छह महीनों की उक्त अवधि के भीतर, कोई स्वीकार्य नामांकन या पुनर्संरेखन न होता हो, जैसा भी स्थिति बने।
- (झ) किसी विलयरिंग सदस्य फर्म का नामिति, (एकाधिक), उत्तराधिकारी (एकाधिक) साझेदार या कोई अन्य व्यक्ति, जैसी भी स्थिति बने, के पास उपरोक्त उपोपबंध (ज) के तहत समाप्त किए जाने से पहले संबद्ध प्राधिकार के समक्ष प्रतिनिधि के लिए एक अवसर पाने का अधिकार होगा, पर संबद्ध प्राधिकार का निर्णय अंतिम माना जाएगा।

विलयरिंग सदस्य की कानूनी दर्जे का रूपांतरण

संबद्ध प्राधिकार जैसा समय-समय पर वर्णित कर सकता है उन नियम व शर्तों के अधीन तथा संबद्ध प्राधिकार की पूर्व लिखित मजूरी से पूर्व, किसी विलयरिंग सदस्य के कानूनी दर्जे का रूपांतरण निम्नलिखित तरीके से प्रभावित हो सकती है :

- (ii) किसी एकल विलयरिंग सदस्य का एक साझेदारी फर्म/कंपनी में रूपांतरण द्वारा।
- (ii) कंपनी में किसी विलयरिंग सदस्य का एक फर्म में रूपांतरण द्वारा।
- (अ) संबद्ध प्राधिकारी सदस्य के कानूनी दर्जे के रूपांतरण की अनुमति निम्नलिखित परिस्थितियों में दे सकता है :
 - (i) उपबंध (झ) के उपोपबंध (i) की स्थिति में, एकल विलयरिंग सदस्य के पास साझेदारी फर्म के लाभ और हानि में कम से कम 51 प्रतिशत का शेयर हो और वह आगे भी जारी हो, उसकी ऐसे फर्म की पूँजी में तथा/या उस कंपनी में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी/हित हो, या कंपनी के शेयर धारण/हित में 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी हो, जो विलयरिंग कारपोरेशन की विलयरिंग सदस्यता का अधिग्रहण करेगी।
 - (ii) उपबंध (झ) के उपोपबंध (ii) की स्थिति में, लाभ और हानि में कम से कम 51 प्रतिशत का शेयर रखने वाला साझेदार और/या उसे विलयरिंग सदस्य फर्म की पूँजी में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी हो, और उस कंपनी में आगे भी कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी/हित बना रहता हो, जो विलयरिंग कारपोरेशन की विलयरिंग सदस्यता का अधिग्रहण करेगी।
- (11) नियम 5(10) में मौजूद किसी विषय के बावजूद संबद्ध प्राधिकार अपने परम विवेकाधिकार में एक या एकाधिक विलयरिंग सदस्यता का एक या एकाधिक विलयरिंग खण्डों में और उससे किसी व्यक्ति या प्रतिष्ठान में हस्तांतरण की अनुमति दे सकता है।

(12) एक विलयरिंग सदस्य अपनी सदस्यता के अधिकारी या किसी अधिकारी अथवा विशेषाधिकारी को न ही किसी को सौंपेगा, बंधक रखेगा, गिरवी रखेगा, उपप्राधीयन करेगा अथवा उनकी जिम्मेदारी सौंपेगा, न ही उसके पास ऐसे अधिकारों तथा विशेषाधिकारों के संदर्भ में लाइसेंस देने या मुख्तारनामा मंजूर करने का अधिकार होगा और ऐसे किसी सुपुर्दगी, बंधक रखने, गिरवी रखने, उपप्राधीयन करने अथवा उनकी जिम्मेदारी देने का प्रयास विलयरिंग कारपोरेशन के विरुद्ध किसी भी उद्देश्य से प्रभावी नहीं होगा, न ही विलयरिंग सदस्य में निहित निजी अधिकार या हित के अलावा किसी विलयरिंग सदस्यता में किसी अधिकार या हित को विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा मान्यता दी जाएगी। संबद्ध प्राधिकार किसी विलयरिंग कारपोरेशन के उस विलयरिंग सदस्य को निलंबित कर सकता है, जो इस नियम के उल्लंघन वाला कार्य करता है या उसका प्रयास करता है अथवा उसके खिलाफ संबद्ध प्राधिकार अपने विवेक से कोई अनुशासनात्मक कार्यवाही कर सकता है।

6. शर्तें

- (1) विलयरिंग सदस्य नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों का अनुपालन करेगा तथा संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी परिचालनात्मक मानदंडों, फैसलों, नोटिसों व सर्कुलरों, दिशा-निर्देशों तथा निर्देशों का पालन करेगा।
- (2) स्वीकृत सौदों के लिए जारी सभी संविदा विलयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों के अधीन और अनुसार होंगे।
- (3) विलयरिंग सदस्य, उन स्वरूपों में ऐसे मामलों से जुड़ी घोषणाएं, वचनपत्र, पुष्टिपत्र तथा ऐसे दस्तावेज व कागजात देगा, जिन्हें समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता हो।
- (4) विलयरिंग सदस्य, से निर्धारित समय के भीतर विलयरिंग कारपोरेशन को वार्षिक लेखापरीक्षक प्रमाणपत्र सौंपेगा, जो कि संबद्ध प्राधिकार द्वारा उनके परिचालनों से जुड़े समय-समय पर वर्णित आवश्यकताओं का पालन किया गया है।
- (5) विलयरिंग सदस्य, अपने परिचालनों से जुड़ी ऐसी सूचनाएं तथा सावधिक रिटर्न सौंपेगा जिन्हें समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता हो।
- (6) विलयरिंग सदस्य, विलयरिंग कारपोरेशन को ऐसे लेखापरीक्षित तथा/या अपरीक्षित वित्तीय या गुणात्मक सूचना व वितरण ऐसे तरीके से प्रदान करेगा, जिन्हें समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता हो।
- (7) विलयरिंग सदस्य ऐसी आवश्यकताओं का पालन करेगा जिन्हें समय-समय पर विलयरिंग सदस्यों के रूप में उनकी गतिविधियों के संदर्भ में ज्ञापन, पुस्तिकाओं तथा सर्कुलरों को जारी करने के बारे में संबद्ध प्राधिकार द्वारा विनिर्देशित किया जाता हो।
- (8) विलयरिंग सदस्य पूर्ण सहयोग प्रदान करेगा और ऐसी सूचना व विवेचना को ऐसे तरीके में प्रस्तुत करेगा जो संबद्ध प्राधिकार द्वारा या विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकृत सदस्य द्वारा निरीक्षण या लेखा परीक्षण के लिए या किसी सौदे, निपटारे, अकाउंटिंग तथा/या अन्य संबद्ध मामलों के लिए वर्णित किया जाता हो।

7. साझेदारी

- (1) कोई विलयरिंग सदस्य एक पार्टनरशिप निर्मित करेगा या किसी मौजूदा साझेदारी के साथ एक नए साझेदार को स्वीकृत करेगा या संबद्ध प्राधिकार को बिना सूचना दिए तथा उसकी पूर्व अनुमति के बिना किसी उस तरीके से किसी मौजूदा साझेदारी के नाम में कोई परिवर्तन करेगा, जिसे समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी निर्धारित कर सकता है; इन आवश्यकताओं में शामिल होंगे—जमाराशियां, घोषणापत्र, गारंटीज तथा अन्य शर्तें जिन्हें सभी पक्षों द्वारा पूरा किया जाता है और उनके लिए बाध्यकारी होगी।
- (2) कोई विलयरिंग सदस्य किसी भी समय तक से अधिक उस साझेदारी फर्म का साझेदार नहीं बनेगा जो विलयरिंग कारपोरेशन का एक विलयरिंग सदस्य हो।
- (3) कोई विलयरिंग सदस्य जो किसी साझेदारी फर्म में एक साझेदार हो, ऐसे साझेदार फर्म में अपनी हित सौंपेगा या धारित करेगा।
- (4) साझेदार फर्म ऐसे प्राधिकारों के साथ रजिस्टर करेगा जो संबद्ध कानूनों के तहत आवश्यक हो और ऐसे पंजीकरण का प्रमाण विलयरिंग कारपोरेशन को प्रस्तुत करेगा।
- (5) फर्म के साझेदार केवल फर्म के अकाउंट पर साझेदारी फर्म के नाम से संयुक्त रूप से कारोबार करेगा। किसी एकल या विशेष या विशेष साझेदार या साझेदारों के समूह के पास कोई अधिकार या विशेषाधिकार नहीं होगा, जो उनके साझेदारी फर्म से स्वतंत्र हो।
- (6) साझेदारी फर्म के साझेदारों को विलयरिंग कारपोरेशन के साथ सभी साझेदारों या जीवित साझेदारों के हस्ताक्षर के साथ ऐसे साझेदारी के शर्तों या किसी साझेदार अथवा साझेदारों के विघटन या सेवानिवृत्ति अथवा मृत्यु की सूचना लिखित में दी जाएगी।
- (7) किसी साझेदारी के विघटन के बारे में विलयरिंग कारपोरेशन को सूचित करने में शामिल होगा, एक विवरण का विघटित साझेदारी फर्म की सभी बकाया संविदाओं तथा देनदारियों या निपटारा कौन करेगा, उससे ऐसी बकाया

संविदाओं तथा देनदारियों के लिए अन्य साझेदार या साझेदारों को उसकी या उनकी जिम्मेदारियों के लिए दोषमुक्त नहीं माना जाएगा।

8. सदस्यता की समाप्ति

- (1) एक विलयरिंग सदस्य तब सदस्य नहीं रह जाएगा जब निम्नलिखित में से एक या एकाधिक लागू होता हो;
 - (क) त्यागपत्र द्वारा;
 - (ख) मृत्यु द्वारा;
 - (ग) उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों में वर्णित प्रावधानों के अनुरूप निष्कासन द्वारा;
 - (घ) उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के अनुरूप डिफॉल्टर घोषित किए जाने पर;
 - (ड.) साझेदारी फर्म की स्थिति में विघटन द्वारा;
 - (च) किसी लिमिटेड कंपनी की स्थिति में बंद होने या विघटन होने की स्थिति पर;
- (2) विलयरिंग कारपोरेशन की उप विधियों और नियमों में कुछ भी होने के बावजूद कोई विलयरिंग सदस्य ऐसे स्टॉक एक्सचेंजों की उप विधियों, नियमों और विनियमों में विहित प्रावधानों के अनुसार एक या अधिक स्टॉक एक्सचेंज में अपनी सदस्यता/ट्रेडिंग सदस्यता के समाप्त होने पर विलयरिंग कारपोरेशन का स्वतः विलयरिंग सदस्य नहीं रहेगा और ऐसे मामलों में ऐसा विलयरिंग सदस्य ऐसी दशा में सुनवाई किए जाने या स्पष्टीकरण के किसी अक्सर के लिए पात्र नहीं होगा।
- (3) विलयरिंग सदस्यता का समापन किसी भी तरीके से विलयरिंग सदस्य को ऐसे समापन से पूर्व विलयरिंग सदस्य द्वारा किसी उत्तरदायित्वों तथा देनदारियों से दोषमुक्त करेगा।

9. त्यागपत्र

- (1) एक विलयरिंग सदस्य को विलयरिंग कारपोरेशन की विलयरिंग सदस्यता से त्यागपत्र देने की मंशा रखता है, तो वह विलयरिंग कारपोरेशन को उसे आशय की एक लिखित नोटिस सौंपेगा।
- (2) कोई अन्य विलयरिंग सदस्य जो ऐसे सदस्य के त्यागपत्र पर आपत्ति जताता हो, वह लिखित प्राधिकार को उस अवधि में लिखित पर द्वारा अपनी आपत्ति का कारण बताएगा जिस अवधि का समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता हो।
- (3) संबद्ध प्राधिकार विलयरिंग कारपोरेशन से विलयरिंग सदस्य के त्यागपत्र को या तो बिनाशर्त अथवा ऐसी शर्तों पर स्वीकार कर सकता है, जिसे यह उचित मानता हो अथवा ऐसे त्यागपत्र को लेने से अस्वीकार भी कर सकता है, तब तक कि इस बात का भरोसा न हो जाए कि ऐसे विलयरिंग के साथ किए सभी बकाया लेनदेनों को निपटा न लिया जाए।

10. मृत्यु

- (1) विलयरिंग सदस्य की मृत्यु पर, उसका कानूनी प्रतिनिधि तथा अधिकृत प्रतिनिधि, यदि कोई हो, ऐसे मामले की सूचना संबद्ध प्राधिकार को लिखित में तुरंत देगा और उस विलयरिंग सदस्य की सभी आगामी गतिविधियां तुरंत समाप्त हो जाएंगे, हालांकि वे दायित्व इसका अपवाद होगी जिन्हें उसे उसकी मृत्यु से पूर्व सौंपा गया हो।
- (2) किसी एकल सदस्य के मृत्यु पर किसी विलयरिंग सदस्य की सदस्यता की समाप्ति की स्थिति में, विलयरिंग कारपोरेशन जिसके साथ सुरक्षा जमा, अन्य धनराशियां, कोई अतिरिक्त जमाराशियां नकद के रूप में, बैंक, गारंटी, प्रतिभूतियों या अन्य स्वरूप में रखी गई हो, ऐसे तरीके का इस्तेमाल करेगा जिसे संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विनिर्धारित कर सकता है।

11. शुल्कों के भुगतान में विफल होना

उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों में अन्य तरीके से वर्णित होने की स्थिति में, यदि कोई सदस्य अपने वार्षिक सब्सक्रिप्शन, शुल्क, जमा या कोर सेटलमेंट गारंटी फंड (फंडों), जुर्मानों, दंडों, अन्य शुल्कों अथवा अन्य धनराशियों के भुगतान में विफल रहता हो, जो विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा उसके लिए उस समयावधि में देश हो जिसका वर्णन विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा उसे लिखित में नोटिस भेज कर किया हो तो उसे तब तक संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निलंबित किया जा सकता है, जब तक कि वह भुगतान पूरा न कर दे और समय—समय पर वर्णित एक अगली समयावधि के भीतर, वह ऐसे भुगतान में विफल रहता है, उसे डिफॉल्टर घोषित किया जा सकता है, या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता से निष्कासित किया जा सकता है।

12. निरंतर प्रवेश

संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विलयरिंग सदस्यता के निरंतर प्रवेश हेतु शर्तों तथा आवश्यकताओं का सुझाव देगा, जिसमें जमाराशियों का रखरखाव या कोर सेटलमेंट गारंटी फंड के लिए योगदान राशि, न्यूनतम सकल मूल्य

व पूंजी पर्याप्तता शामिल होंगे। किसी ऐसे सदस्य की विलयरिंग सदस्यता जो इन आवश्यकताओं को पूरा करने में विफल रहता है, समाप्त होने की पात्रता रखेगा।

13. डिफॉल्टर्स का पुनर्प्रवेश

- (1) विलयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता का किसी विलयरिंग सदस्य के अधिकार को तुरंत समाप्त और अवरुद्ध कर दिया जाएगा यदि उसे एक डिफॉल्टर घोषित किया जाता है। वह विलयरिंग सदस्य जिसे एक डिफॉल्टर घोषित किया जाता है एक विलयरिंग सदस्य के रूप में अपने सभी अधिकारों तथा विशेषाधिकारों का खो बैठेगा, जिसमें शामिल होगा इस्तेमाल करने का कोई ऐसा अधिकार या कोई दावा या किसी संपत्ति में हित अथवा विलयरिंग कारपोरेशन के साथ विलयरिंग सदस्य के फंड।
- (2) संबद्ध प्राधिकारी के पास एक विलयरिंग सदस्य के रूप में एक डिफॉल्टिंग सदस्य को पुनर्प्रवेश दिलाने का अधिकार सुरक्षित रहेगा जो समय-समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा सुझाए प्रावधानों व नियम और शर्तों के अधीन रहेगा।
- (3) संबद्ध प्राधिकारी केवल उसी डिफॉल्टर सदस्य को पुनर्प्रवेश दिला सकता है, यदि:
 - (क) विलयरिंग कारपोरेशन, अन्य विलयरिंग सदस्यों, क्लाइंट्स तथा संघटकों के सभी बकायों का भुगतान कर दिया हो;
 - (ख) उसके खिलाफ किसी अदालत में किसी दिवालियापन की कार्यवाही न की गई हो या उसे किसी अदालत द्वारा दिवालिया घोषित कर दिया गया हो;
 - (ग) प्रिंसिपल्स के डिफॉल्ट से जुड़ी अनियमितता की हो जिसे उसने अपनी प्रतिबद्धताओं के लिए पर्याप्त रूप से अपेक्षित माना हो;
 - (घ) उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों को लेकर बुरे विश्वास या उल्लंघन के लिए दोषी करार न दिया गया हो;
 - (ङ.) अपने सामान्य आचरण में अनिंदनीय रहा हो और 'उपयुक्त तथा उचित' पाया गया हो।

अध्याय V

अनुशासनिक कार्यवाही, अर्थदण्ड, निलंबन और निष्कासन

1. अनुशासनात्मक न्यायाधिकार

संबद्ध प्राधिकार विलयरिंग सदस्य को बाहर निकाल सकता है या निलंबित कर सकता है और/या जुर्माने लगा सकता है और/या आपेक्ष लगाते हुए जुर्माने लगा सकता है और/या चेतावनी दे सकता है और/या सभी या कोई भी सदस्यता अधिकार वापस ले सकता है यदि वह किसी भी उप-नियमों, नियमों और विनियमों के प्रावधानों या विलयरिंग कारपोरेशन या संबद्ध प्राधिकार या किसी अन्य समिति या इस संबंध में विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकृत अधिकारी के किसी स्वीकृत प्रस्तावों, आदेशों, नोटिसों, निर्देशों या फैसलों, कार्रवाइयों या बिजनेस की विधि का उल्लंघन, गैर अनुपालन, अवहेलना करता है या इसे टालमटोल करता है, जिसे संबद्ध प्राधिकार अपने विवेकानुसार अपमानजनक, शर्मनाक या अनुपयुक्त मानता है या न्याय और निष्पक्ष सिद्धांतों के साथ असंगत है या विलयरिंग कारपोरेशन के हितों या कल्याण के लिए अहितकर या इसके विषयों और उद्देश्यों के लिए हानिकारक या विनाशकारी है।

2. नियमों, उप-नियमों और विनियमों के उल्लंघन के लिए दंड

हरेक विलयरिंग सदस्य निलंबन, बहिष्करण या अपने सभी या किसी भी विलयरिंग सदस्यता अधिकारों की वापसी और/या जुर्माने के भुगतान और/या दोषी ठहराए जाने, प्रताड़ित किए जाने या इन नियमों, उप-नियमों, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड अधिनियम 1992 और/या इसके अंतर्गत बने नियमों, निदेशक बोर्ड, समिति, प्रबंधन निदेशक या विलयरिंग कारपोरेशन के किसी भी अधिकारी के स्वीकृत प्रस्तावों, आदेशों, नोटिसों, निर्देशों या फैसलों, कार्रवाइयों या बिजनेस के उल्लंघन, गैर-अनुपालन या जानबूझकर टालमटोल करने के लिए चेतावनी दिए जाने के लिए जिम्मेदारी होगा या किसी भी बाधाकारी या धोखाधड़ी या धोखाधड़ी वाले लेनदेनों या सौदों या बिजनेस के तरीकों के लिए उत्तरदायी होगा जिसे निदेशक बोर्ड या संबद्ध प्राधिकार अपने एकल विवेकाधिकार से विलयरिंग कारपोरेशन का अनुचित विलयरिंग सदस्य मानता है या न्याय और निष्पक्ष सिद्धांतों के साथ असंगत मानता है।

3. कदाचार, गैर-व्यवसायिक आचरण और गैर-पेशेवर आचरण

विलयरिंग सदस्य निष्कासन या निलंबन या सभी या किसी सदस्यता अधिकार की वापसी और/या जुर्माने के भुगतान और/या अर्थदण्ड और/या आपेक्षित होने, प्रताड़ित होने के लिए जिम्मेदार होगा या उसे किसी कदाचार, व्यवसाय विरोधी आचरण या गैर-पेशेवर आचरण के लिए चेतावनी दी जाएगी जैसा कि उसे संदर्भ में यहां उल्लेख किया गया है :

(1) कदाचार में शामिल :

(क) धोखाधड़ी : या वह किसी आपराधिक मामले के लिए आरोपी है या कोई धोखाधड़ी करता है या ऐसा कोई काम करता है जो संबद्ध प्राधिकारी की नज़र में विलयरिंग सदस्य बनने के लिए उचित नहीं है;

(ख) उल्लंघन : यदि उसने इस गतिविधियों, बिजनेस और विलयरिंग कारपोरेशन, विलयरिंग सदस्य और सामान्य रूप से प्रतिभूति बिजनेस के परिचालनों का संचालन करने वाले किसी संविधान का उल्लंघन किया है;

(ग) अनुचित आचरण : संबद्ध प्राधिकार की विचार में यदि वह विलयरिंग कारपोरेशन पर अपमानजनक, शर्मनाक या उच्छृंखल या अनुचित आचरण या जानबूझकर विलयरिंग कारपोरेशन के व्यापार में बाधा डालने के लिए दोषी है;

(घ) नियमों, उप-नियमों और विनियमों का उल्लंघन : यदि वह किसी ऐसे विलयरिंग सदस्य को रिपोर्ट करने में बचाव करता है या उसकी सहायता करता है या चूक करता है जिसके बारे में वह जानता है कि उसने विलयरिंग कारपोरेशन के किन्हीं उप नियमों, नियमों और विनियमों संबद्ध प्राधिकारी के उसके तहत किसी प्रस्ताव, आदेश, नोटिस या निर्देश या इसके लिए प्राधिकृत विलयरिंग कारपोरेशन या किसी समिति का उल्लंघन या अपवचन किया है;

(ड.) स्वीकृत प्रस्तावों के अनुपालन में विफल होना : यदि वह इन उप-नियमों, नियमों और स्वीकृत प्रस्तावों के अंतर्गत संबद्ध प्राधिकार या किसी समिति या विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकारी या इस संदर्भ में अधिकृत कोई अन्य व्यक्ति के किसी प्रस्ताव, आदेश, नोटिस, निर्देश, फैसला या नियम या अनुपालन नहीं करता है या उसके प्रति निष्ठा नहीं रखता है या ऐसा करने में विफल होता है;

(च) मध्यस्थता सौंपने या उसका अनुपालन करने में विफलता : यदि वह संबद्ध प्राधिकार या समिति या इस संदर्भ में विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकृत अधिकारी को ऐसे बहियों, पत्र-व्यवहारों, दस्तावेजों और कागजातों या इसके संदर्भ में आवश्यक रूप से प्रस्तुत करने वाला कोई भाग या सौंपने या इसका कोई पार्टनर, अटॉर्नी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधि या कर्मचारी को संबद्ध प्राधिकार या ऐसी समिति या विलयरिंग कारपोरेशन या इस संदर्भ में अधिकृत अन्य व्यक्ति को समक्ष प्रस्तुत करने या प्रमाण प्रस्तुत करने में लापरवाही करता है या विफल होता है या ऐसा करने में इंकार करता है;

(छ) प्रमाण प्रस्तुत करने या सूचना देने में विफलता : यदि वह संबद्ध प्राधिकार या समिति या इस संदर्भ में विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकृत अधिकारी को ऐसे बहियों, पत्र-व्यवहारों, दस्तावेजों और कागजातों या इसके संदर्भ में आवश्यक रूप में प्रस्तुत करने वाला कोई भाग या सौंपने या इसका कोई पार्टनर, अटॉर्नी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधि या कर्मचारी को संबद्ध प्राधिकार या ऐसी समिति या विलयरिंग कारपोरेशन या इस संदर्भ में अधिकृत अन्य व्यक्ति को समक्ष प्रस्तुत करने या प्रमाण प्रस्तुत करने में लापरवाही करता है या विफल होता है या ऐसा करने में इंकार करता है;

(ज) विशेष विवरणी सौंपने में विफलता : यदि वह संबद्ध प्राधिकार को परिस्थिति उत्पन्न होने पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित फॉर्म में संबद्ध प्राधिकार द्वारा आवश्यक मानी जाने वाली सूचना के साथ अधिसूचित समय-सीमा में विशेष विवरण, जिसे संबद्ध प्राधिकार ऐसे विशेष विवरण या सूचना किसी भी विलयरिंग सदस्य के द्वारा दिया जाना चाहिए, लापरवाही करता है या विफल होता है या इंकार करता है।

(झ) लेखापरीक्षित एकाउंट सौंपने में विफलता : यदि वह संबद्ध प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित समय-सीमा के अंदर विलयरिंग कारपोरेशन को लेखापरीक्षित एकाउंट सौंपने में लापरवाही करता है या विफल होता है या ऐसा करने से इंकार करता है;

(अ) डिफॉल्टर वाले अकाउंट की तुलना करने या सौंपने में विफल : यदि वह अपने एकाउंट को संबद्ध प्राधिकार के साथ तुलना करने में लापरवाही करता है या विफल होता है या डिफॉल्टर वाले इसके अकाउंट की विवरण या इस बात का प्रमाणपत्र देने में विफल होता है कि उसके पास कोई दूसरा अकाउंट नहीं है यदि वह इस संदर्भ में कोई झूठा या भ्रामक विवरण देता है;

(ट) झूठी या भ्रामक विवरण : यदि वह अपना विलयरिंग फॉर्म या रिटर्न, जिसे इन उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अंतर्गत विलयरिंग कारपोरेशन को सौंपा जाना है, उसमें लापरवाही करता है या विफल होता है या ऐसा करने से इंकार करता है या इसमें कोई झूठा या भ्रामक विवरण प्रस्तुत करता है;

(ठ) अफसोसजनक शिकायतें : यदि वह या उसका एजेंट संबद्ध प्राधिकारी या समिति या विलयरिंग कारपोरेशन का कोई अधिकारी या इस संदर्भ में अधिकृत व्यक्ति के समक्ष कोई आरोप, शिकायत या सूट प्रस्तुत करता है जिसे संबद्ध प्राधिकारी अपने विचार में तुच्छ, अफसोसजनक या दुर्भावनापूर्ण मानता है;

(ड.) बकायों और शुल्कों के भुगतान में विफल होना : यदि वह अपनी सदस्यता शुल्क, फीस, मध्यस्थता प्रभार या बकाया अन्य किसी राशि या उस पर लगे जुर्माने या अर्थदंड के भुगतान में विफल होता है।

(2) व्यवसाय प्रतिकूल आचरण :

विलयरिंग सदस्य निम्नलिखित किसी कार्य के लिए या ऐसे ही किसी कार्य के लिए या किसी चूक के लिए व्यवसाय प्रतिकूल आचरण करने के लिए दोषी ठहराया जा सकता है :

- (क) नकली नाम : यदि वह अपना बिजनेस या अपने घटक या बिजनेस नकली नाम से चलाता है या वह नकली नामों से विलयरिंग कारपोरेशन के एक से अधिक समाशोधन खंडों में बिजनेस करता है;
- (ख) अफवाहें फैलाना : यदि वह, किसी भी तरीके से, कोई अफवाह फैलाता है या इसका कारण बनता है;
- (ग) गैर-मुनासिब बिजनेस : यदि वह बाजार में लापरवाह या गैर-मुनासिब या बिजनेस प्रतिकूल सौदा करता है या अपने घटक के अकाउंट के लिए या किसी अकाउंट के लिए खरीद या बिक्री को प्रभावित करता है जिसमें वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से इस बात में रुचि लेता है कि कौन सी खरीद या बिक्री अपने घटक या अपने मायने से और ऐसी प्रतिभूति के लिए वित्तीय संसाधन या बाजार की नजर से अत्यधिक हैं;
- (घ) समझौता : यदि वह अन्य विलयरिंग सदस्य के साथ किसी निजी व्यवस्थापन के जरिए अनदेखी करता है या संबंधित एक्सचेंज के ट्रेडिंग प्लेटफॉर्म पर निष्पादित प्रतिभूतियों में किसी सौदे के कारण उत्पन्न विलयरिंग सदस्य के बकाय के निपटारे में पूर्ण से कम और वास्तविक भुगतान स्वीकार करता है।
- (ङ.) नकारा गया चेक : यदि वह किसी अन्य विलयरिंग सदस्य या इसके क्लाइंट या संघटकों या विलयरिंग कारपोरेशन को ऐसा चेक जारी करता है जो किसी भी कारण के लिए प्रस्तुतिकरण पर नकारा जाता है;
- (च) संघटकों के साथ लेन-देन करने में विफल होना : यदि वह संबद्ध प्राधिकार के विचार में अपने संघटकों के साथ वचनबद्ध लेनदेनों को संपन्न करने में विफल होता है;

(3) गैर-पेशेवर आचरण

विलयरिंग सदस्य को निम्नलिखित किसी कार्य के लिए या ऐसे किसी कार्य के लिए या किसी चूक के लिए गैर-पेशेवर आचरण करने के लिए दोषी ठहराया जा सकता है :

- (क) उन प्रतिभूतियों में बिजनेस जिसमें लेन देन की अनुमति नहीं होती : यदि वह उन प्रतिभूतियों में लेन-देन शुरू करता है जिसमें लेनदेन के अनुमति नहीं होती;
- (ख) डिफाल्टिंग संघटक के लिए बिजनेस : यदि वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप में या किसी ऐसे क्लाइंट या संघटक के लिए संबंधित एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्य के रूप में अपनी क्षमता से कोई आदेश जारी करता है जो उसकी जानकारी प्रतिभूतियों से संबंधित नियुक्तियों के निर्वाह में विफल रहा है और अन्य विलयरिंग सदस्य के प्रति डिफॉल्ट है यदि ऐसा क्लाइंट या संघटक ने अपने क्रेडिटर विलयरिंग सदस्य के साथ कोई संतोषजनक व्यवस्था नहीं की है;
- (ग) दिवालिया के लिए बिजनेस : यदि सबसे पहले संबद्ध प्राधिकारी द्वारा सहमति हासिल किए बिना वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी बिजनेस में इच्छुक है या उससे संबंधित या बिजनेस या किसी व्यक्ति के लिए लेनदेन करता है जो दिवालिया हो चुका है या ऋणशोधनाक्षम हो चुका है इसके बावजूद भी कि ऐसे व्यक्ति को ऋणशोधनाक्षम न्यायालय से अंतिम छुटकारा मिल जाएगा;
- (घ) निलंबित होने की स्थिति में बिना अनुमति बिजनेस : यदि संबद्ध प्राधिकारी की अनुमति के बिना वह विलयरिंग कारपोरेशन पर बिजनेस निलंबित करने के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा आवश्यक अवधि के दौरान अपने अकाउंट पर या प्रधान अकाउंट पर या अन्य विलयरिंग सदस्य के जरिए बिजनेस करता है'
- (ङ.) निलंबित, बहिष्कृत या डिफॉल्टर विलयरिंग सदस्यों के लिए या उसके साथ बिजनेस : यदि वह संबद्ध प्राधिकारी की विशेष अनुमति के बिना किसी उस विलयरिंग सदस्य के साथ ब्रोकरेज साझा करता है या बिजनेस करता है या कोई सौदा करता है जिसे निलंबित, बहिष्कृत किया जा चुका है या डिफॉल्टर घोषित किया जा चुका है;
- (च) अन्य विलयरिंग सदस्य के कर्मचारियों के लिए बिजनेस : यदि वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी अन्य विलयरिंग सदस्य के किसी अधिकृत प्रतिनिधि या कर्मचारी के लिए या उसके साथ, ऐसे नियुक्त विलयरिंग सदस्य की लिखित अनुमति के बिना कोई बिजनेस लेनदेन करता है;
- (छ) मार्जिन अपेक्षाओं का अपवंचन : यदि वह इन उप-नियमों और विनियमों में निर्धारित मार्जिन अपेक्षाओं का जानबूझकर टाल-मटोल करता है या करने की कोशिश करता है टाल-मटोल करने में सहायता करता है;
- (ज) समाशोधन शुल्क : यदि वह समाशोधन शुल्कों के संबंध में इन उप-नियमों और विनियमों के प्रावधानों का जानबूझकर टाल-मटोल करता है या करने की कोशिश करता है टाल-मटोल करने में सहायता करता है;

(ज्ञ) विज्ञापन : यदि वह उस व्यक्तियों के लिए बिजनेस के उद्देश्य से विज्ञापन देता है या नियमित सर्कुलर जारी करता है या अन्य बिजनेस कम्पनीकेशन करता है उसका खुद का संघटक, एक्सचेंज, बैंक और ज्याइंट स्टॉक कंपनियों का ट्रेडिंग सदस्य नहीं है या पैम्लेट, सर्कुलर या अन्य दूसरे साहित्य या रिपोर्ट या स्टॉक मार्केट से संबंधित अन्य जानकारियां प्रकाशित करता है, जो विलयरिंग कारपोरेशन की अनुमति या स्टॉक मार्केट से संबंधित अन्य जानकारियां प्रकाशित करता है, जो विलयरिंग कारपोरेशन की अनुमति के बिना होता है या विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्धारित विज्ञापन संहिता के उल्लंघन में होता है।

4. भागीदारों, एजेंटों और कर्मचारियों के लिए जिम्मेदार विलयरिंग सदस्य

विलयरिंग सदस्य अपने अधिकृत अधिकारियों, अटॉर्नी, एजेंटों, अधिकृत प्रतिनिधियों और कर्मचारियों के कृत्यों और चूकों के लिए पूरी तरह से जिम्मेदार होगा और ऐसे कृत्य या चूक को संबद्ध प्राधिकार द्वारा ऐसा माना जाता है कि यदि विलयरिंग सदस्य द्वारा किया जाता है या छोड़ दिया जाता है तो विलयरिंग सदस्य उप-नियमों, नियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार दंड का भागी होगा तब ऐसा विलयरिंग सदस्य उनके द्वारा किए गए किसी कृत्य या चूक के लिए उसी सीमा तक समान दंड के लिए जिम्मेदार होगा।

5. सेटलमेंट गारंटी फंड को मार्जिन जमा राशि, जमा राशि या अंशदान देने में या पूँजी पर्याप्तता नियमों की पूर्ति करने में विफल होने पर निलंबन

संबद्ध प्राधिकार किसी विलयरिंग सदस्य को निलंबित कर सकता है और/या विलयरिंग सदस्य को अपना बिजनेस निलंबित करना पड़ सकता है यदि वह मार्जिन जमा, जमा और कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में अंशदान देने और/या इन उप-नियमों, नियमों और विनियमों में उल्लेखित पूँजी पर्याप्तता मानदंडों की पूर्ति में विफल होता है और बिजनेस का निलंबन तब तक जारी रहेगा जब तक कि विलयरिंग सदस्य आवश्यक मार्जिन जमा, जमा/कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में अंशदान नहीं दे देता या पूँजी पर्याप्तता मानदंडों को पूरा नहीं करता। संबद्ध प्राधिकारी इस प्रावधान के उल्लंघन की गतिविधि में शामिल विलयरिंग सदस्य को बाहर भी निकाल सकता है।

6. बिजनेस का निलंबन

संबद्ध प्राधिकारी किसी विलयरिंग सदस्य को निलंबित कर सकता है और/या विलयरिंग सदस्य को आंशिक रूप से या पूर्ण रूप से अपने व्यवसाय को स्थगित करने के लिए कह सकता है।

(क) गैर-मुनासिब बिजनेस : यदि वह बाजार में लावरवाह या गैर-मुनासिब या बिजनेस प्रतिकूल सौदा करता है या अपने घटक के अकाउंट के लिए या किसी अकाउंट के लिए खरीद या बिक्री में प्रभावित करता है जिसमें वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से इस बात में रुचि लेता है कि कौन सी खरीद या बिक्री अपने घटक या अपने मायने से और ऐसी प्रतिभूति के लिए वित्तीय संसाधन या बाजार की नजर से अत्यधिक है;

(ख) अंसतोषजनक वित्तीय स्थिति में है : जब संबद्ध प्राधिकारी के विचार में विलयरिंग सदस्य ऐसी वित्तीय स्थिति में होता है कि उसे उसके क्रेडिटर या विलयरिंग कारपोरेशन की सुरक्षा के लिहाज से बिजनेस करने की अनुमति नहीं दी जा सकती।

7. निलंबन का निराकरण

बिजनेस का निलंबन जैसा कि ऊपर वर्णित है, तब तक जारी रहेगा जब तक कि विलयरिंग सदस्य को संबद्ध प्राधिकारी की ओर से, जमा के भुगतान या ऐसे कार्य करने और ऐसी चीजें प्रदान करने के बाद जिसे संबद्ध प्राधिकारी आवश्यक समझ सकता है, अनुमति नहीं मिल जाती।

8. उल्लंघन के लिए जुर्माना

वह विलयरिंग सदस्य जो निलंबित है या जिसे अपना बिजनेस या भाग निलंबित या स्थगित करना है, संबद्ध प्राधिकारी द्वारा बहिष्कृत किया जा सकता है, यदि वह ऐसे निलंबन या संबंधित अपेक्षाओं में उल्लंघन का काम करता है।

9. प्रमाण प्रस्तुत करने और सूचना देने के लिए विलयरिंग सदस्य और अन्य

विलयरिंग सदस्य संबद्ध प्राधिकारी या अन्य समिति या इस संदर्भ में विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा अधिकृत किसी अधिकारी के समक्ष पेश होकर प्रमाण प्रस्तुत करेगा और अपने भागीदारों, अटॉर्नी, एजेंटों, अधिकृत प्रतिनिधियों को भी ऐसा करने के लिए राजी करेगा और विलयरिंग सदस्य संबद्ध प्राधिकार या अन्य समिति या इस संदर्भ में विलयरिंग द्वारा अधिकृत किसी अधिकारी के समक्ष ऐसे बहियों, पत्रों, दस्तावेजों, कागजातों और रिकॉर्ड्स या पक्ष प्रस्तुत करेगा जो इसके अधिकार में होता है या जिसे पूछताछ या जांच के तहत किसी मामले के लिए प्रासंगिक या आवश्यक माना जा सकता है।

10. कानूनी प्रस्तुतिकरण के लिए आवश्यक अनुमति

किसी भी व्यक्ति संबद्ध प्राधिकारी या किसी अन्य समिति के सामने जांच के लिए या सुनवाई के लिए पेशेवर अधिवक्ता, अटोर्नी, वकील द्वारा प्रस्तुत किए जाने के लिए अधिकृत नहीं होगा यदि संबद्ध प्राधिकारी या अन्य समिति द्वारा अनुमति नहीं दी जाती है।

11. निलंबन या बहिष्करण के समुख स्पष्टीकरण

विलयरिंग सदस्य को निलंबित होने या बहिष्कृत होने से पहले संबद्ध प्राधिकारी के समुख प्रस्तुत होकर स्पष्टीकरण देने का अधिकार होगा लेकिन सभी स्थितियों में संबद्ध प्राधिकारी का निर्णय अंतिम होगा और निर्णात्मक होगा।

12. जुर्माने का आरोपण

संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निलंबन, सभी या किसी भी सदस्यता अधिकारों की वापसी, जुर्माना लगाया जा सकता है, आक्षेप या चेतावनी दी जा सकती है जो एकल या संयुक्त रूप से हो सकता है। बहिष्कार की सजा संबद्ध प्राधिकारी द्वारा दी जा सकती है।

13. दंड पूर्वनिर्धारण

संबद्ध प्राधिकारों के पास दंड, निलंबन की अवधि, विशेष सदस्यता अधिकारों की वापसी और किसी जुर्माने की राशि के पूर्वनिर्धारण का अधिकार होगा जिसे किसी भी उप-नियमों, नियमों या विनियमों या विलयरिंग कारपोरेशन, संबद्ध प्राधिकारी या किसी अन्य समिति या इस संदर्भ में विलयरिंग कारपोरेशन द्वारा अधिकृत अधिकार के किसी स्वीकृत प्रस्ताव, आदेश, नोटिस, निर्देश, निर्णय या नियमों के उल्लंघन, गैर-अनुपालन, अवहेलना, अपमान या अपवंचन की स्थिति में लगाया जा सकता है।

14. संवाद

संबद्ध प्राधिकारी अपने विवकाधिकार से किसी भी स्थिति में किसी विलयरिंग सदस्य को बहिष्करण के दंड के एवज में निलंबित कर सकता है या सभी या किसी सदस्यता अधिकार को वापस ले सकता है या निलंबन या बहिष्कार के एवज में जुर्माना लगा सकता है और दोषी विलयरिंग सदस्य को आक्षेपित करने या चेतावनी देने का निर्देश जारी कर सकता है या ऐसे नियम व शर्तों पर ऐसे दंड को कम कर सकता है या विप्रेषित कर सकता है जिसे उचित और न्यायसंगत माना जा सकता है।

15. पुनर्विचार / समीक्षा

संबद्ध प्राधिकारी अपने विचार से या संबंधित विलयरिंग सदस्य के अपील पर पुनर्विचार करने और छूट देने, जुर्माना लगाने, अरोपी ठहराने, चेतावनी या विलयरिंग की सभी या कोई सदस्यता अधिकार को वापस लेने के अपने आदेश को वापस लेने या बदलने पर विचार कर सकता है। इसी तरीके से संबद्ध प्राधिकारी विलयरिंग सदस्य को बाहर करने, निलंबित करने के अपने निर्णय में छूट दे सकता है, वापस ले सकता है या इसे बदल सकता है।

16. जुर्माने और अर्थदंड के भुगतान में विफल होना

यदि कोई विलयरिंग सदस्य संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित समय अवधि के अंदर उस पर लगे जुर्माने या अर्थदंड के भुगतान में विफल होता है, तो उसे संबद्ध प्राधिकारी द्वारा तब तक निलंबित रखा जा सकता है जब तक कि वह भुगतान नहीं कर देता और यदि ऐसे भुगतान के लिए समय-समय पर निर्धारित समय-सीमा के अंदर भुगतान करने में विफल होता है तो उसे संबद्ध प्राधिकारी द्वारा बहिष्कृत किया जा सकता है।

17. निलंबन का परिणाम

विलयरिंग सदस्य के निलंबन के निम्नलिखित परिणाम होंगे :

(1) सदस्यता अधिकारों का निलंबन

निलंबित विलयरिंग सदस्य अपने निलंबन की अवधि के दौरान, अपनी सदस्यता के सभी अधिकारों और विशेषाधिकारों से वंचित होता है और वर्जित होता है लेकिन उस पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा, निलंबन से पहले अपने किए गए किसी अपराध के लिए, अभियोग चलाया जा सकता है और संबद्ध प्राधिकारी अन्य विलयरिंग सदस्य द्वारा उसके खिलाफ किए गए दावे पर लेनदेन या फैसला देने का परिज्ञान से विवर्जित नहीं करेगा।

(2) क्रेडिटर्स के अधिकार अक्षुण्ण होते हैं

निलंबन से उन विलयरिंग सदस्यों के अधिकार प्रभावित नहीं होते जो निलंबित विलयरिंग सदस्य के क्रेडिटर्स होते हैं और साथ ही विलयरिंग कारपोरेशन के अधिकार भी प्रभावित नहीं होते।

(3) लेनदेनों और देयताओं का निर्वाह

निलंबित विलयरिंग सदस्य अपने निलंबन के समय बकाए देयताओं और लेनदेनों को पूरा करने के लिए बाध्य होगा।

(4) आगे का बिजनेस प्रतिबंधित होता है

निलंबित विलयरिंग सदस्य अपने निलंबन की अवधि के दौरान कोई बिजनेस नहीं करेगा बशर्ते कि वह संबद्ध प्राधिकारी की अनुमति से अपने निलंबन के समय बकाए लेनदेनों को समाप्त करता है।

18. निष्कासन के परिणाम

विलयरिंग सदस्य के निष्कासन के निम्नलिखित परिणाम होंगे :

(1) विलयरिंग सदस्यता अधिकार जब्त कर लिए जाते हैं

बहिष्कृत विलयरिंग सदस्य विलयरिंग कारपोरेशन की अपनी विलयरिंग सदस्यता से और विलयरिंग सदस्य के रूप में अपने सभी अधिकारों और विशेषाधिकारों से वंचित रहेगा जिसमें विलयरिंग कारपोरेशन की किसी भी संपत्ति या फंड में किसी भी दावे या किसी भी इंटरेस्ट के इस्तेमाल का अधिकार शामिल है लेकिन विलयरिंग सदस्य का विलयरिंग कारपोरेशन या किसी विलयरिंग सदस्य के प्रति कोई भी दायित्व बना रहेगा और इसके निष्कासन द्वारा इस पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा।

(2) कार्यालय खाली करना पड़ता है

निष्कासन के परिणामस्वरूप निष्कासित विलयरिंग सदस्य द्वारा धारित कार्यालय या पोजिशन में एक रिक्त (वैकंसी) उत्पन्न होगी।

(3) क्रेडिटर्स के अधिकार अक्षुण्ण होते हैं

निलंबन से उन विलयरिंग सदस्यों के अधिकार प्रभावित नहीं होते जो निलंबित विलयरिंग सदस्य के क्रेडिटर्स होते हैं।

(4) लेनदेनों और देयताओं का निर्वाह

निष्कासित विलयरिंग सदस्य अपने निष्कासन के समय बकाया लेनदेनों और देयताओं को पूरा करने के लिए बाध्य होगा और वह संबद्ध प्राधिकारी की अनुमति से ऐसे बकाए लेनदेनों को समाप्त कर सकता है।

(5) विलयरिंग सदस्य लेनदेन नहीं करेगा

कोई भी विलयरिंग सदस्य किसी निष्कासित विलयरिंग सदस्य के लिए या उसके साथ बिजनेस लेनदेन नहीं करेगा जब तक किस उसे संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अनुमति नहीं मिल जाती।

(6) चूककर्ता की घोषणा के परिणाम

उपनियमों के प्रावधान, जिसका उल्लेख विलयरिंग कारपोरेशन के उपनियमों के अध्याय-XI में किया गया है, निष्कासित विलयरिंग सदस्य के ऊपर लागू होंगे यदि विलयरिंग सदस्य डिफॉल्टर घोषित होता है।

(7) प्रयोज्य निष्कासन नियम

जब किसी विलयरिंग सदस्य से इन नियमों और उप-नियमों के प्रावधानों के अंतर्गत विलयरिंग सदस्य होने पर अधिकार जब्त कर लिया जाता है, जो मृत्यु, डिफाल्ट या त्यागपत्र द्वारा नहीं है, तो यदि विलयरिंग सदस्य संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निष्कासित है और ऐसी स्थिति में जब निष्कासन से संबद्ध सभी प्रावधान इन नियमों में शामिल होते हैं, ये ऐसे विलयरिंग सदस्य पर हर तरह से लागू होंगे।

19. दंड और बिजनेस के निलंबन की नोटिस

(1) आमतौर पर संबंधित विलयरिंग सदस्य और विलयरिंग सदस्यों को निष्कासन या निलंबन या डिफॉल्ट या बिजनेस के निलंबन या इस पर इसके किसी भागीदार या अन्य कर्मचारी पर लगे किसी अन्य जुर्माने के बारे में संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित प्रारूप से नोटिस भेजा जाएगा। संबद्ध प्राधिकारी अपने एकल विवेकाधिकार से और उस रूप में जिसे वह उचित समझता है, विलयरिंग सदस्य या उस पब्लिक को नोटिस भेज सकता है जिसका नाम इस नोटिफिकेशन में है, वह निष्कासित है, निलंबित है या उस पर जुर्माना लगाया गया है या उसे डिफॉल्टर घोषित किया गया है या उसके बिजनेस को निलंबित कर दिया गया है या उसके विलयरिंग सदस्य का अधिकार जब्त कर लिया गया है। ऐसे व्यक्तियों द्वारा विलयरिंग कारपोरेशन या विलयरिंग कारपोरेशन के किसी अधिकारी या कर्मचारी के खिलाफ ऐसी अधिसूचना के प्रकाशन या सर्कुलेशन के लिए किसी भी परिस्थिति में कोई भी कार्रवाई या अन्य सुनवाई मान्य नहीं होगी।

(2) इसके बावजूद ऐसी चीज जो इन प्रावधानों में शामिल है, यदि संबद्ध प्राधिकारी को ऐसा करना आवश्यकता लगता है, तो वह, कारणों को लिखित रूप में दर्ज करते हुए, अस्थायी रूप से तत्काल किलयरिंग सदस्य को निलंबित कर सकता है, संबद्ध प्राधिकारी द्वारा इस अध्याय के अंतर्गत निलंबन के लिए उपयुक्त कार्रवाई को लंबित कर सकता है, और ऐसे अस्थायी निलंबन के लिए कोई सुनवाई आवश्यक नहीं होगी और ऐसे अस्थायी निलंबन का वही परिणाम होगा जैसा कि इस अध्याय में वर्णित है, बशर्ते कि इस अध्याय में दी गई उपयुक्त कार्रवाइयां एक ऐसे नोटिस के निर्गमन द्वारा शुरू होगी जो ऐसे अस्थायी निलंबन के 10 दिनों के भीतर किलयरिंग कारपोरेशन को कारण दर्शाएगा। ऐसे अस्थायी निलंबन को संबद्ध प्राधिकारी के विवेकाधिकार से वापस लिया जा सकता है, इसके कारणों को लिखित में दर्ज किया जाता है, यदि संबद्ध प्राधिकारी इस बात को संतुष्ट करता है कि निलंबन के लिए संबद्ध प्राधिकारी के विचार की परिस्थितियां सही हैं।

मुंबई,

अवनी पटेल

दिनांक : 30 अगस्त, 2018

कंपनी सचिव

मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के प्रस्तावित उप-विधियां

सेबी के (सिक्योरिटीज एंड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया) की मंजूरी के अधीन, मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के लिए निम्नलिखित उप-विधियां बनाने का प्रस्ताव है। प्रस्तावित उप-विधियां सूचना/सार्वजनिक टिप्पणियां/आलोचना के लिए प्रकाशित किए गए हैं। प्रस्तावित उप-विधियों पर कोई टिप्पणी/टिप्पणियां रखने वाले किसी भी व्यक्ति को मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड, चौथा तल, विजिगोर, टॉवर, प्लॉट नंबर सी 62, जी बलॉक, ड्राइडेंट होटल, बांद्रा कुला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (ई), मुंबई –400098 में अंडरसाइंड पर लिखित रूप में भेज सकता है या प्रकाशन के दिनांक से पंद्रह दिनों के भीतर secretarial@mclear.in पर ईमेल के माध्यम से। पंद्रहवे दिन के बाद प्राप्त टिप्पणियों/टिप्पणियों पर विचार नहीं किया जाएगा और पंद्रह दिनों की समाप्ति के तुरंत बाद मसौदे पर विचार किया जाएगा।

मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के प्रस्तावित निम्नलिखित उप-विधियां

अध्याय –I

परिभाषाएं

1. अनुमोदित मध्यवर्ती

“अनुमोदित मध्यवर्ती” का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड के पास पंजीकृत मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड है।

2. अनुच्छेद

“अनुच्छेद” का अर्थ है मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड का संगम अनुच्छेद है और इसमें इस समय प्रवृत्त उसका कोई संशोधन या परिवर्तन शामिल है।

3. बोर्ड

“बोर्ड” का अर्थ है मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लिमिटेड का निदेशक मंडल।

4. क्रय क्लीयरिंग सदस्य

“क्रय क्लीयरिंग सदस्य” का अर्थ है एक क्लीयरिंग सदस्य जो किसी क्लाइंट या किसी ऐसे संघटक के समाशोधन और निपटता हो, जिसने या जिसके क्लाइंट ने संबद्ध एक्सचेंज के ट्रेडिंग फ्लोर पर एक प्रतिभूति खरीदी हो, जिसके अनुरूप यह सभी प्रस्तावित प्रक्रियाओं का पालन करते हुए क्रय दायित्व का सम्मान करने के लिए बाध्य हो।

5. परिपत्र या नोटिस

“सर्कुलर या नोटिस” का अर्थ है सूचनापरक अधिसूचनाएं या वियरिंग कारपोरेशन द्वारा समय—समय पर अपने सदस्यों और मार्केट को जारी एक बाध्यकारी संचार, जिसे फैक्स, ईमेल या किसी ऐसे माध्यम से भेजा जाता हो जिसे क्लीयरिंग कारपोरेशन उचित मान सकता है, जिसमें वेबसाइट के जरिए प्रकाशन और उसे उसी के अनुरूप “सर्कुलर” या “नोटिस” का नाम दिया जाता हो।

6. क्लीयरिंग और निपटान

“क्लीयरिंग और निपटान” का अर्थ है क्लीयरिंग या निपटान या सौदों की क्लीयरिंग और निपटान ऐसे ढंग से और ऐसी शर्तों के अध्यधीन जैसा कि समय—समय पर सबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जाती है, जब तक कि संदर्भ में अन्यथा न निर्दिष्ट किया गया हो।

7. क्लीयरिंग बैंक

“क्लीयरिंग बैंक” ऐसे बैंक होते हैं जिन्हें क्लीयरिंग एक फंड निपटाने वाली एजेंसी के तौर पर नियुक्त कर सकता है, जो क्लीयरिंग कारपोरेशन के जरिए विलयर किए गए सभी सौदों हेतु मार्जिन धन का संग्रह करते हैं क्लीयरिंग सदस्यों तथा क्लीयरिंग कारपोरेशन के बीच और क्लीयरिंग सदस्यों के बीच समय—समय पर क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्देशित फंडों का संचालन करता है।

8. क्लीयरिंग कारपोरेशन

“क्लीयरिंग कारपोरेशन” का अर्थ मेट्रोपोलिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन आफ इंडिया लि. और इसके उत्तराधिकारी यदि कोई हो।

9. क्लीयरिंग सदस्य

“क्लीयरिंग सदस्य” का अर्थ है क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य है और इसमें क्लीयरिंग सदस्यों की सभी श्रेणियां शामिल हैं जैसा कि क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा अनुमति दी जाती है परन्तु क्लीयरिंग कारपोरेशन के शेयरधारकों का योतक नहीं है।

10. समाशोधन खंड

“समाशोधन खंड” का अर्थ होता है किसी मार्केट सेगमेंट टाइप के भीतर प्रतिभूतियों की भिन्न श्रेणियां, जिसे संबंधित एक्सचेंज अपने सबद्ध ट्रेडिंग सदस्यों को उनके ट्रेडिंग प्लेटफॉर्म पर डीलिंग करने के लिए उपलब्ध कराता है और इन उप—नियमों में अपने समाशोधन तथा निपटारे की कार्य प्रणालियों की अनुमति देने के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा सहमति दी गई हो और उसी के अनुरूप श्रेणीबद्ध किया गया हो।

11. समाशोधन उप-खंड

“समाशोधन उप-खंड” का अर्थ और उसमें शामिल होता है समाशोधन खंड के व्यापक मद के तहत आने वाली प्रतिभूतियों की श्रेणियां, पर उन्हें बाजार की स्वीकृति तथा प्रचालन के आधार पर या उत्पाद अथवा प्रतिभूति प्रोफाइल व ऐट्रिब्यूट्स के आधार पर विभेदित किया जाता है।

12. ग्राहक / संघटक

“ग्राहक या संघटक” इसका अर्थ वह व्यक्ति जिसके अनुदेश पर और जिसके खाते से क्लीयरिंग सदस्य सौदे को अंतिम रूप देता है। इस उद्देश्य से क्लाइंट में संबंधित एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यों के सभी पंजीकृत संघटक शामिल होंगे।

स्पष्टीकरण 1 : ग्राहक और संघटक शब्द का प्रयोग उप नियमों के अंतर्गत एक ही अर्थ में किया जाता है और यहां बताया गया है दोनों का वही अर्थ होगा जो यहां बताया गया है।

स्पष्टीकरण 2 : संदर्भ के अनुसार, किसी ट्रेड के अंतर्गत, “संघटक” की परिभाषा में वह “ट्रेडिंग सदस्य” भी शामिल होगा, जहां स्वामित्व ट्रेड सहित ऐसे ट्रेड को, संबंधित एक्सचेंज पर, उसकी ओर से क्लीयरिंग सदस्य द्वारा समाशोधन और निपटान किया जाता है।

13. क्लोज आउट या क्लोजिंग आउट या स्क्वेयर आफ

“क्लोज—आउट या क्लोजिंग आउट या स्क्वेयर ऑफ” का अर्थ है एक समान तथा विपरीत स्थिति के साथ एक दिशा में एक बकाए खुली स्थिति का निरस्तीकरण।

14. सम्पादक

“सम्पादक” का अर्थ और उसमें शामिल होते हैं नकद या वित्तीय प्रपत्र होते हैं (जिसमें अन्य के अलावा फिक्स्ड डिपॉजिट रसीद, बैंक गारंटीज, सरकारी प्रतिभूतियां तथा तरल म्यूचुअल फंड्स या सरकारी प्रतिभूतियां, मान्यताप्राप्त वेयरहाउसिंग कारपोरेशन की रसीदें भी शामिल होते हैं) तथा/या समय—समय पर आरभिक मार्जिन के प्रावधान या इन उप—नियमों, इनके तहत बने नियमों व विनियमों के अनुरूप अन्य जमाओं के लिए तथा मार्जिनों के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा दी गई अधिसूचनाओं तथा/या सर्कुलरों द्वारा स्वीकृत कमोडिटीज।

15. संबंधित / विनिर्दिष्ट एक्सचेंज

“संबंधित / विनिर्दिष्ट एक्सचेंज” का अर्थ है एससीआरए के तहत विधिवत रूप से मान्यताप्राप्त कमोडिटी तथा / या मुद्रा डेरिवेटिव्स एक्सचेंज समेत कोई स्टॉक एक्सचेंज, जिसने अपने ट्रेडिंग सदस्यों के बीच अपने ट्रेडिंग प्लेटफॉर्म पर संपन्न सौदों के समाशोधन व निपटाने के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन के साथ एक व्यवस्था बनाई हो, ताकि फंड्स पे—इन, सिक्योरिटीज डेलिवरी तथा ऐसे सौदों से जुड़े पे—आउट उत्तरदायित्वों के निर्वाह को पूरा किया जा सके।

16. सौदा

“सौदे” का अर्थ है, जब तक कि संदर्भ अन्यथा निर्दिष्ट न करता हो, सौदा जिसे क्लीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधन और निपटान किए जाने की अनुमति दी जाती है।

17. डिलीवरी करने वाला सदस्य

“डिलीवरी करने वाला सदस्य” का अर्थ है क्लीयरिंग सदस्य जिसने संविदा, जिसे ये नियम, उप—नियम और विनियम लागू होते हैं, जब तक कि संदर्भ में अन्यथा निर्दिष्ट न किया गया हो, को पूरा करने में दस्तावेज डिलीवरी करने होते हैं या डिलीवर कर दिए हैं।

18. प्रतिभागी

“प्रतिभागी” का अर्थ और जिसका आशय है समय—समय पर ऐसे उद्देश्य के लिए इस तरह के नियम और विनियमों के अनुरूप उक्त प्रक्रियाओं को संपन्न करने की प्रक्रिया को सुगम बनाने हेतु क्लीयरिंग की प्रक्रिया और निपटान प्रणाली की एक या एकाधिक प्रक्रियाओं में भाग लेने की एक व्यवस्था या समझौते के माध्यम से क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा मान्यताप्राप्त या अनुमति प्रदत्त एक प्रतिष्ठान, जो संबद्ध प्राधिकारी द्वारा सुझाए नियम—शर्तों के अधीन हो।

19. प्राप्त करने वाला सदस्य

“प्राप्त करने वाला सदस्य” का अर्थ है क्लीयरिंग सदस्य जिसने संविदा, जिसे ये नियम, उप—नियम और विनियम लागू होते हैं, जब तक कि संदर्भ में अन्यथा निर्दिष्ट न किया गया हो, को पूरा करने में दस्तावेज प्राप्त करने होते हैं या प्राप्त कर लिए हैं।

20. विनियमन

“विनियमन” का अर्थ है इस समय प्रवृत्त क्लीयरिंग कारपोरेशन के विनियमन है और इसमें व्यवसाय नियम, आचरण संहिता और ऐसी अन्य प्रक्रियाएं और विनियमन, परिपत्र, निदेश क्लीयरिंग कारपोरेशन के प्रचालन के लिए समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी आदेश शामिल हैं।

21. संबद्ध प्राधिकारी

“संबद्ध प्राधिकारी” का अर्थ बोर्ड या ऐसे अन्य प्राधिकारी से है जैसा बोर्ड द्वारा समय—समय पर किसी विशिष्ट उद्देश्य हेतु उपयुक्त अनुसार निर्दिष्ट किया जाए।

22. नियम

“नियम” का अर्थ संदर्भ द्वारा अन्य रूप में इंगित न होने पर, ‘नियम’ का अर्थ क्लीयरिंग कारपोरेशन के तत्समय प्रवर्तित नियमों से है।

23. सेबी

“सेबी” भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड का संक्षिप्त रूप है।

24. एससीआरए

“एससीआरए” प्रतिभूति संविदा (विनियम) नियम 1956 का संक्षिप्त रूप है।

25. एससीआरआर

“एससीआरआरए” प्रतिभूति संविदा (विनियम) नियम, 1957 का संक्षिप्त रूप है।

26. एसईसीसी

“एसईसीसी” प्रतिभूति संविदा (विनियम) (स्टॉक एक्सचेंज तथा क्लीयरिंग कारपोरेशन) विनियम 2012 का संक्षिप्त रूप है।

27. विक्रय क्लीयरिंग सदस्य

“विक्रय क्लीयरिंग सदस्य” का अर्थ है वह क्लीयरिंग सदस्य जो किसी क्लाइंट या किसी ऐसे संघटक के समाशोधन और निपटान से निपटता हो, जिसने या जिसके क्लाइंट ने संबद्ध एक्सचेंज के ट्रेडिंग फ्लोर पर एक प्रतिभूति बेची हो, जिसके अनुरूप यह सभी प्रस्तावित प्रक्रियाओं का पालन करते हुए विक्रय दायित्व का सम्मान करने के लिए बाध्य हो।

28. प्रतिभूति

“प्रतिभूति” को अर्थ होगा जो इसे प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 में दिया गया है और इसमें लिखतों या उत्पादों, मौद्रिक या गैर-मौद्रिक, स्क्रिप्ट-रहित या अन्यथा की ऐसी अन्य श्रेणी शामिल होगी जिसे कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधन और निपटान किए जाने की अनुमति दी जाती है।

29. निपटान गारंटी कोष

“निपटान गारंटी कोष” का अर्थ है इन उप-विधियों के संगत प्रावधानों के अनुसार स्थापित और बनाया गया कोष है।

30. ट्रेडिंग सदस्य

“ट्रेडिंग सदस्य” या “ट्रेडिंग सदस्य” का अर्थ है स्टाक एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार किसी विनिर्दिष्ट स्टाक एक्सचेंज में सदस्य के रूप में प्रवेश दिए गए किसी व्यक्ति से है।

टिप्पणी : उपर्युक्त परिभाषित शब्दों का अर्थ वही होगा जब उप-विधियों, नियमों और विनियमों में लोअर केस में प्रयुक्त किए जाते हैं, जब तक कि संदर्भ अन्यथा निर्दिष्ट न करता हो।

31. अंतर्निहित

“अंतर्निहित” (अंडरलाइंग) का अर्थ होता है एक परिसंपत्ति जिस पर डेरिवेटिव कॉन्फ्रैक्ट का मूल्य निर्भर करता हो।

32. वेयरहाउस

‘वेयरहाउस’ के अर्थ और उसमें शामिल होते हैं कोई ऐसा भंडारण स्थान, गोदाम, टैक, साइलो, भंडार घर, वॉल्ट इत्यादि जहां कमोडिटीज को प्राप्त कर उन्हें भंडारित किए जा सके।

33. वेयरहाउस/वॉल्ट रसीद

‘वेयरहाउस/वॉल्ट रसीद’ का अर्थ होता है एक दस्तावेज, चाहे वह एक वास्तविक या इलेक्ट्रॉनिक स्वरूप में हो और किसी स्वीकृत या मान्यताप्राप्त वेयरहाउस में रखे जा रहे कमोडिटी का साक्ष्य प्रस्तुत करते हो।

34. वेयरहाउस सेवा प्रदाता

‘वेयरहाउस सेवा प्रदाता (डब्ल्यूएसपी)’ का अर्थ है किसी अंतर्निहित परिसंपत्तियों के भंडारण तथा रक्षण के लिए कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा स्वीकृत तथा मान्यता प्रदत्त कोई एजेंसी।

अध्याय—II

कलीयरिंग

- प्रतिभूति संविदा (विनियमन) (स्टाक एक्सचेंज और कलीयरिंग कारपोरेशन) विनियमन, 2012 के विनियमन 38 के तहत सेबी द्वारा अनुमोदन के अध्यधीन समय-समय पर इन उप-विधियों के तहत संबद्ध प्राधिकारी द्वारा एक से अधिक कलीयरिंग उप-खंड विनिर्दिष्ट किये जा सकते हैं।
- कलीयरिंग कारपोरेशन एक से अधिक कलीयरिंग उप-खंड या कमाडिटी डेरीवेटिव खंड और/या किसी अन्य खंड को स्थापित कर सकती है जैसा कि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है। कलीयरिंग और निपटान के प्रयोजन ये कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के प्रभागों या विभिन्न कलीयरिंग उप-खंडों के अनुमति दिए गए सौदे समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किए जाएंगे।

अध्याय—III

सांविधिक और अन्य समितियां

- बोर्ड समय-समय पर बोर्ड के सदस्यों वाली या ऐसे अन्य सदस्य, जैसा कि बोर्ड अपने विवेक से ठीक या आवश्यक समझता है या जैसा कि समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, एक या अधिक समितियां गठित कर सकता है।
- बोर्ड ऐसी समिति के विचारार्थ विषयों को निर्दिष्ट कर सकता है और ऐसी समितियों को ऐसी शक्तियां प्रत्यायोजित कर सकता है, जैसा कि बोर्ड ठीक समझता है या समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है और बोर्ड समय-समय पर ऐसे प्रत्यायोजन को निरस्त कर सकता है या ऐसी समितियों को भंग कर सकता है।

अध्याय—IV

विनियमन

बोर्ड या कार्यपालक समिति कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के कार्यकरण और प्रचालनों के लिए और कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के क्लीयरिंग सदस्यों के कार्यकारण और प्रचालनों को विनियमित करने के लिए समय—समय पर विनियमन विनिर्धारित कर सकती है।

उपरोक्त की व्यापकता के प्रति बिना किसी पूर्वग्रह के बोर्ड या संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर, अन्यों के साथ—साथ निम्न के संबंध में विनियमन विनिर्धारित कर सकता है।

- 1) उन एक्सचेंजों पर किए गए सौदों/ट्रेड के समाशोधन और निपटान के लिए एक या अधिक एक्सचेंजों की स्वीकृति के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;
- 2) हाजिर मूल्य पोलिंग, प्रोसेस के माध्यम से प्राप्त हाजिर मूल्यों के प्रचार के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया तंत्र;
- 3) क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में समाशोधन और निपटान के लिए सौदों की स्वीकृति के लिए अनुपालन किए जाने वाले मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;
- 4) कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में सौदों के समाशोधन और निपटान के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;
- 5) क्लीयरिंग सदस्यों के बीच आपस में या क्लीयरिंग सदस्यों और उनके संघटकों के बीच सौदों के निष्पादन के लिए समय, विधि और ढंग को प्रविष्ट करने के लिए सौदों के रूप और शर्तें;
- 6) कमाडिटी डेरीवेटिव खंड द्वारा गारंटित निपटान के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;
- 7) चूक के लिए कमाडिटी डेरीवेटिव खंड से क्लीयरिंग सदस्यों के निलंबन/निष्कासन सहित समय—समय पर विनिर्धारण और दड, जुर्माने और अन्य परिणामों का प्रशासन;
- 8) मार्जिन और अन्य प्रभारों की विभिन्न किस्मों को लगाने और प्रशासन के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें और प्रतिबंध जो समय—समय पर कमाडिटी डेरीवेटिव खंड द्वारा लगाए जाते हैं;
- 9) समय—समय पर फीस, सिस्टम प्रयोग प्रभार, जमा, मार्जिन और कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा क्लीयरिंग कारपोरेशन देय अन्य धनराशियों का निर्धारण और क्लीयरिंग और अन्य प्रभारों का पैमाना जो ऐसे क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा एकत्रित किए जाएंगे;
- 10) क्लीयरिंग प्रचालनों का पर्यवेक्षण और ऐसे व्यवसाय नियमों और आचरण संहिता की घोषणा जैसा यह ठीक समझे;
- 11) क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा रिकार्ड और खाता बहियां बनाना, जैसा यह ठीक समझे प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम और उसके तहत बनाए गए नियम और इस समय प्रवृत्त कोई अन्य कानून के तहत यथा अपेक्षित रिकार्ड;
- 12) क्लीयरिंग सदस्यों के रिकार्ड और खाता बहियों का निरीक्षण और लेखापरीक्षा;
- 13) क्लीयरिंग सदस्यों के बीच आपस में और इसके साथ—साथ क्लीयरिंग सदस्यों और व्यक्ति, जो मध्यस्थता द्वारा निपटान सहित कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के माध्यम से समाशोधित और निपटाई गई प्रतिभूतियों में किए सौदे से संबंधित क्लीयरिंग सदस्य नहीं हैं, उठने वाले विवादों, शिकायतों, दावों का निपटान;
- 14) मध्यस्थता के लिए मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;
- 15) एक्सचेंजों, भांडागार सेवा प्रदाताओं, भांडागार कंपनियों, अभिरक्षक, डिपॉजिटरी और क्लीयरिंग बैंकों के साथ पैनल बनाने का ढंग, प्रचालन और परस्पर संपर्क;
- 16) अन्तर्निहित कमाडिटी की वास्तविक डिलीवरी के लिए भांडागार सेवा प्रदाताओं से और सर्वेक्षकों, पारखी एजेंसियों, गुणवत्ता जांच और प्रमाणन प्रयोगशाला/एजेंसी और अन्य उपयुक्त प्राधिकारी और एजेंसी से सेवा लेने के मानदण्ड और प्रक्रिया;
- 17) क्लीयरिंग कापोरेशन की समिति को नियुक्ति करने की शर्त और विघटन;
- 18) क्लीयरिंग सदस्यों के निष्कासन या निलंबन के लिए प्रक्रिया;
- 19) कोर निपटान गारंटी कोष सहित कमाडिटी डेरीवेटिव खंड द्वारा स्थापित कोष के कार्पस का प्रशासन, रखरखाव और निवेश,
- 20) क्लीयरिंग और निपटान के लिए अभिरक्षक सेवाओं सहित डिपाजिटरी या अन्य व्यवस्था के माध्यम से क्लीयरिंग के लिए क्लीयरिंग हाउस की स्थापना, मानदण्ड, शर्तें, कार्यकरण और प्रक्रिया;
- 21) प्रासंगिक या सौदों को बंद करने के संबंध में मानदण्ड, प्रक्रिया, शर्तें;

- 22) कलीयरिंग कारपोरेशन के संबंध में ऐसे मामलों में अपनी शक्तियों का प्रयोग करना जैसा कि ज्ञापन और/या संगम ज्ञापन या इन उप-विधियों के तहत विनिर्दिष्ट है जैसा कलीयरिंग कारपोरेशन के रखरखाव, नियंत्रण, प्रबंध विनियमन और प्रचालनों की सुविधा के लिए आवश्यक या समीचीन हो;
- 23) सूचना का प्रसार और घोषणाएं;
- 24) कोई अन्य मामला जैसा कि बोर्ड द्वारा निर्णय लिया जाता है।

अध्याय—V

कलीयरिंग सदस्य

1. संबद्ध प्राधिकारी को नियमों और विनियमों के अनुसार कलीयरिंग सदस्यों को प्रवेश देने का अधिकार प्राप्त है। कलीयरिंग सदस्य कलीयरिंग सदस्य के रूप में प्रवेश और जारी प्रवेश के लिए समय—समय पर बोर्ड या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट ऐसी फीस, प्रतिभूति जमा और अन्य धनराशियां अदा करेगा। समय—समय पर कलीयरिंग सदस्य द्वारा कलीयरिंग कारपोरेशन के पास फीस, प्रतिभूति जमा, अन्य धनराशियां और अदा की गई कोई अतिरिक्त जमा चाहे नकद, बैंक गारंटी, कमाडिटी, प्रतिभूति या अन्यथा हो कलीयरिंग की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अधीन किए गए किन्हीं सौदों से उठने वाले या प्रासंगिक देय कार्यों, दायित्वों और देयताओं को यथोचित पूरा करने के लिए कियलरिंग सदस्य के विरुद्ध कलीयरिंग कारपोरेशन को देय कोई राशि और अन्य सभी दावों के लिए पहले और सर्वोच्च धारणाधिकार के अध्यधीन होगी। कलीयरिंग कारपोरेशन कलीयरिंग सदस्य को किसी संदर्भ के बिना कलीयरिंग सदस्य के विरुद्ध अन्य दावों को छोड़कर ऐसी देय और दावों के लिए ऐसी फीस, जमाराशि और अन्य धनराशियों को समायोजित या विनियोग करने की हकदार होगी। कलीयरिंग कारपोरेशन आवहन किए जाने पर प्रतिभूति जमा या अतिरिक्त जमा के बदले में कलीयरिंग सदस्य द्वारा प्रस्तुत बैंक गारंटी के आवहन से उठने वाले प्रतिफल को समर्थ बनाने या प्रकटन आदि के प्रयोजन के लिए कलीयरिंग सदस्य की जमा के भाग के रूप में नहीं माना जाएगा, जब तक कि कलीयरिंग सदस्य समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा लगायी गई शर्तों का पालन नहीं करता। बैंक गारंटी से प्रतिफल को कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा, जैसा यह ठीक समझती है, निपटा जाएगा।
2. संबद्ध प्राधिकारी प्रत्येक कलीयरिंग खंड के लिए कलीयरिंग सदस्य को प्रवेश, समापन, पुनः प्रवेश आदि के लिए आवेदन हेतु पूर्वापेक्षा, शर्त, फार्मेट और प्रक्रिया निर्दिष्ट कर सकता है। संबद्ध प्राधिकारी, अपने पर विवेक से, कलीयरिंग सदस्य के रूप में नियुक्त किए जाने के लिए किसी आवेदक की अनुमति नकार सकता है।
3. किसी खंड का कलीयरिंग सदस्य उस खंड के लिए उपयुक्त कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से ऐसे ढंग और विधि और कलीयरिंग सदस्य के लिए यथा विनिर्धारित ऐसी शर्तों और प्रक्रियाओं के अधीन सौदों को समाशोधित और निपटा सकता है।
4. कलीयरिंग सदस्य सौदों का समाशोधन और निपटान या तो उनके स्वयं के खाते या उनके ग्राहकों की ओर से हैं जब तक कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अन्यथा विनिर्दिष्ट न किया गया है और ऐसे निबंधन एवं शर्तों के अध्यधीन, जो समय—समय पर संबद्ध अधिकारी द्वारा विनिर्धारित की जाती है, कर सकते हैं।
5. क)
 - क) कलीयरिंग सदस्य कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों का पालन करेंगे और संबद्ध प्राधिकारी के ऐसे प्रचालनात्मक पैरामीटरों, विनिर्णय, नोटिस, दिशानिर्देश और अनुदेशों, जैसा प्रयोज्य होते हैं, का अनुपालन करेंगे।
 - ख) कलीयरिंग कारपोरेशन पर समाशोधित सभी सौदे कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार होंगे।
 - ग) कलीयरिंग सदस्य ऐसे मामलों से संबंधित घोषणाएं और ऐसे फार्मों में प्रस्तुत करेगा जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है।
 - घ) कलीयरिंग सदस्य अपने प्रचालनों से संबंधित ऐसी सूचना और आवधिक विवरणियां प्रस्तुत करेगा जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अपेक्षित हो।
 - ड.) कलीयरिंग सदस्य इस सीमा पर लेखापरीक्षित और/या लेखापरीक्षा के बिना या मात्रात्मक सूचना और विवरण प्रस्तुत करेगा जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अपेक्षित हो।
 - च) कलीयरिंग सदस्य पूर्ण सहयोग देगा और किन्हीं सौदों, उनके निपटान, लेखाकरण और/या अन्य संबंधित मामलों में या के संबंध में संबद्ध प्राधिकारी या स्टाक एक्सचेंज/कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा किसी निरीक्षण या प्राधिकृत लेखापरीक्षा के प्रयोजन के यथा अपेक्षित ऐसी सूचना और स्पष्टीकरण प्रस्तुत करेगा।
 - छ) इन उप-विधियों, सेबी की अपेक्षाओं के अध्यधीन संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर कलीयरिंग कारपोरेशन की कलीयरिंग सदस्यता के अंतरण या ट्रांसमिशन या कलीयरिंग कारपोरेशन की कलीयरिंग सदस्यता से अभ्यर्पण या हटाने/त्यागपत्र देने के निर्णय से संबंधित मामलों के संबंध में शर्त विनिर्धारित कर सकता है।
 - ज) इन उप-विधियों, नियमों और उसके तहत बनाए गए विनियमों के तहत कलीयरिंग कारपोरेशन या अनुशासनिक कार्रवाई समिति के अधिकारों के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के कलीयरिंग सदस्य के अधिकार और विशेषाधिकार या

तो पूरे या भाग में या समाप्त किए जा सकते हैं जहां क्लीयरिंग सदस्य ने कतिपय अपेक्षाएं, जो समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित की जाती है, को भंग, पूरा करने में विफल या उल्लंघन किया है और ऐसे भंग, विफल या उल्लंघन का परिणाम क्लीयरिंग सदस्यता का निलंबन या समाप्त करना हो सकता है।

(ज) आवेदक क्लीयरिंग सदस्य, क्लीयरिंग सदस्यता के किसी अधिकार या विशेषाधिकार का प्रयोग करने का पात्र नहीं होगा जब तक कि इसने :

- क्लीयरिंग सदस्यता फीस, वार्षिक और अन्य प्रभार, जमा या क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा यथा विनिर्दिष्ट फीस पूर्ण रूप से अदा न की हो;
- नियमों और/या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी परिपत्रों में निर्दिष्ट प्रयोज्य न्यूनतम पूँजी और वित्तीय अपेक्षाओं को पूरा न करता हो और/या;
- लाइसेंस/प्राधिकार/मान्यता धारण करने से संगत विधान के तहत अनुमति प्राप्त की है या छूट दी गई है।

अध्याय—VI

सौदों की क्लीयरिंग और निपटान

क. क्लीयरिंग और निपटान के लिए सौदे

1. सौदों की क्लीयरिंग और निपटान

- (1) क्लीयरिंग कारपोरेशन का कमाडिटी डेरीवेटिव खंड ऐसे सौदों का समाशोधन और निपटान करेगा जिनका उप विधियों और विनियमों में प्रावधान किया गया है और इस प्रकार प्रावधान किए को छोड़कर किन्हीं अन्य सौदों को समाशोधित और निपटाया नहीं जाएगा।
- (2) उपर्युक्त की व्यापकता के प्रति बिना किसी पूर्णग्रह के संबद्ध प्राधिकारी अपने विवेक से और ऐसी शर्तों के अध्यधीन किन्हीं अन्य सौदों को स्वीकार कर सकता है, जैसा कि यह ठीक समझता है।

2. सौदों की स्वीकृति

- (1) क्लीयरिंग कारपोरेशन में उन सौदों में समाशोधन और निपटान की अनुमति दी जाएगी जो समय—समय कमाडिटी डेरीवेटिव खंडों में स्वीकृत किए जाते हैं, जो उस विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार संबद्ध प्राधिकारी द्वारा सेबी के अनुमोदन के अध्यधीन हैं।
- (2) संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर प्रतिभूतियों के सौदों को विनिर्दिष्ट कर सकता है जिनमें उस सबंध में उप—विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार स्वीकृत दी जा सकती है।
- (3) संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर सौदों के लिए स्टाक एक्सचेंजों को विनिर्दिष्ट कर सकता है जिनमें सेबी के अनुमोदन के अध्यधीन क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप—विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार कमाडिटी डेरीवेटिव खंड द्वारा समाशोधन और निपटान की स्वीकृति दी जाएगी।

3. समाशोधन और निपटान के लिए शर्तें और अपेक्षाएं

संबद्ध प्राधिकारी एक्सचेंज में निपटाए जाने वाले सौदों की स्वीकृति प्रदान कर सकता है बशर्ते कि उप—विधियों और विनियमों में विनिर्दिष्ट सभी शर्तों और अपेक्षाओं और ऐसी अन्य शर्तों और अपेक्षाओं जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी विनिर्धारित करता है, का पालन किया गया हो।

4. सौदों की स्वीकृति को मना करना

संबद्ध प्राधिकारी अपने विवेक से ऐसी शर्तों, जैसा यह उचित समझाता है, के अध्यधीन कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में सौदों की स्वीकृति को अनुमोदित, आस्थगित या सौदों की स्वीकृति को रद्द कर सकता है।

5. विशिष्ट सौदे

ऐसी प्रतिभूतियों के मामले में, जो स्वीकृत नहीं हैं या इस समय निषिद्ध या निलंबित हैं, जिन्हें कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के माध्यम से समाशोधित या निपटाया जाना है, विशेष सौदों को संबद्ध प्राधिकारी अपने विवेकपूर्ण निर्णय के यह उपयुक्त मामलों में अनुमति दे सकता है।

6. सौदों की स्वीकृति का निलंबन

संबद्ध प्राधिकारी कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में विनिर्दिष्ट एक्सचेंज की किसी प्रतिभूति सहित सौदों की स्वीकृति को किसी समय ऐसी अवधि के लिए, जैसा यह निर्धारित करता है, निलंबित कर सकता है और ऐसे सौदों को ऐसी शर्तों के अध्यधीन, जैसा यह ठीक समझता है, पुनः स्थापित कर सकता है।

7. सौदों की स्वीकृति को वापस लेना

संबद्ध प्राधिकारी जहां यह आवश्यक समझता है, किसी विनिर्दिष्ट एक्सचेंज के सौदों को या तो सौदों की स्वीकृति की किन्हीं शर्तों या अपेक्षाओं को भंग करने के लिए या गैर-अनुपालन या अन्य किसी भी कारण से स्वीकृति को वापस ले सकता है।

8. सौदों की पुनः स्वीकृति

संबद्ध प्राधिकारी अपने विवेक से किसी विनिर्दिष्ट एक्सचेंज के सौदे को पुनः स्वीकृत कर सकता है जिसे पहले हटा लिया गया है।

ख. सौदों का समाशोधन और निपटान

9. समाशोधन और निपटान

- (1) कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में सौदों का समाशोधन और निपटान निवल आधार पर या ट्रेड के लिए ट्रेड या किसी अन्य आधार पर हो सकता है जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाता है। निपटान क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा डिलीवरी देने और प्राप्त करने और निधियां अदा करने तथा प्राप्त करने के द्वारा किया जाएगा, जैसा कि उप-विधियों और विनियमों में समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है।
- (2) संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर नेटिंग के लिए शर्तें और प्रोसेस और प्रक्रिया विनिर्धारित कर सकता है।

स्पष्टीकरण : इस उप विधि के प्रयोजनार्थ

“नेटिंग” का अर्थ क्लीयरिंग कारपोरेशन या स्टाक एक्सचेंज द्वारा समापन से उठने वाले दावों और दायित्वों सहित प्रतिभूतियों की खरीद या बिक्री से उठने वाले परस्पर दायित्वों या दावों को प्रतिसंतुलित या समायोजन द्वारा किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन के क्लीयरिंग सदस्यों के निवल भुगतान या डिलीवरी दायित्व का क्लीयरिंग कारपोरेशन के द्वारा निर्धारण करना है, ऐसी परिस्थितियों में भविष्य की तारीख में निपटान के लिए स्वीकृत लेन देनों को उप-विधियों में विनिर्दिष्ट कर सकती है ताकि केवल निवल दावे की मांग या दिए जाने वाले निवल दायित्व की मांग की जा सके।

(क) नवाचार

- (क) नवाचार का अर्थ प्रत्येक सौदे के दोनों पक्षों के बीच क्लीयरिंग कारपोरेशन के हस्तक्षेप का कृत्य है, जो दोनों के लिए कानूनी काउंटर पार्टी है।
- (ख) संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर नवाचार का प्रभाव देने के लिए शर्तें और प्रोसेस और प्रक्रिया विनिर्धारित कर सकता है।

(ख) निपटान और नेटिंग

1. उपर्युक्त संदर्भित पक्षों के बीच लेन-देन के संबंध में भुगतान और निपटान अंतिम, अप्रतिसंहरणीय और पक्षों पर बंधनकारी होगा। जब कोई निपटान अंतिम और अप्रतिसंहरणीय हो जाता है तो उप-विधियों के अनुसार निपटान या अन्य दायित्व के प्रति ट्रेडिंग सदस्य, क्लीयरिंग सदस्य या ग्राहक द्वारा दिए गए कोई सम्पादित या जमा या मार्जिन का विनियोग करने के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का अधिकार प्रयोज्य कानूनों के अनुसार उक्त ट्रेडिंग सदस्य, क्लीयरिंग सदस्य या ग्राहक के विरुद्ध किसी अन्य देयता या दावे पर प्राथमिकता प्राप्त करेगा।
2. संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर इस संबंध में शर्तें और प्रोसेस और प्रक्रिया को विनिर्धारित कर सकता है।

स्पष्टीकरण : संदेह को दूर करने के लिए एतद्वारा घोषित किया जाता है कि इस उप-विधि में उल्लिखित चाहे सकल या निवल ऐसे निपटान के फलस्वरूप ज्योंहि धन, प्रतिभूति या देय अन्य लेन देन निर्धारित किए जाते हैं अंतिम और अप्रतिसंहरणीय है, चाहे ऐसा धन या संगत अंतिर्निहित वास्तव में अदा या डिलीवर किए जाते हैं या नहीं।

3. क्लीयरिंग कारपोरेशन को क्लीयरिंग खंडों में क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास उपलब्ध ऐसे क्लीयरिंग सदस्य की संपादित, जमा और आस्तियों से एक या अधिक क्लीयरिंग खंडों में इसके किसी क्लीयरिंग सदस्य की देयताओं को वसूल करने का अधिकार होगा और ऐसे अधिकार को उक्त क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध किसी अन्य देयता या दावे पर प्राथमिकता प्राप्त होगी।

(ग) सौदों के निपटान की गारंटी

1. क्लीयरिंग कारपोरेशन, क्लीयरिंग कारपोरेशन की इन उप-विधियों और नियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार दायित्वों के समाशोधन और निपटान के लिए स्वीकृत सौदों के समाशोधन और निपटान पूरा होने की गारंटी लेता है।

2. संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर निपटान की गारंटी के संबंध में शर्त, प्रोसेस और प्रक्रिया विनिर्धारित कर सकता है।
3. संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर उपर्युक्त खंड (1) में उल्लिखित निपटान गारंटी से सौदों या सौदों की श्रेणियों को छोड़ सकता है।

10. संविदा की गुप्त जानकारी

- (1) इसमें यथा प्रावधान किए गए को छोड़कर डिलीवरी देने और प्राप्त करने वाले कलीयरिंग सदस्य, जैसा कि उप—विधियों और विनियमों में प्रावधान किया गया है, इसके बावजूद कि उनके बीच—बीच कोई प्रत्यक्ष संविदा नहीं है, एक दूसरे के साथ खरीददार और बिक्रीकर्ता का संविदा नहीं है, एक दूसरे के साथ खरीददार और बिक्रीकर्ता का संविदा किया गया समझा जाएगा। तथापि, डिलीवरी देने और प्राप्त करने वाले सदस्य के अधिकतर और देनदारियां उनके निकटतम संविदाकरी पक्ष के संबंध में प्रभावित हुआ नहीं माना जाएगा सिवाए इसके बिक्रीकर्ता सदस्य (जब तक कि वह स्वयं डिलीवरी करने वाला सदस्य है) शीर्षक, स्वामित्व, प्रमाणिकता, प्राप्तकर्ता सदस्य द्वारा दस्तावेजों की नियमितता और वैधता के संबंध में सभी जिम्मेदारियों से मुक्त हो जाएगा और उससे उठने वाली हानि और क्षति के संबंध में उसकी उप—विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार निपटा जाएगा।
- (2) ऐसे मामलों में जिनमें कमाडिटी डेरीवेटिव खंड या तो सामान्य रूप से या विशिष्ट रूप से निर्दिष्ट करता है, डिलीवरी देने वाले और डिलीवरी प्राप्त करने वाले निधियों अदा करने वाले तथा प्राप्त करने वाले कलीयरिंग सदस्य जैसा कि उप—विधियों और विनियमों में प्रावधान है, इस बात के बावजूद कि उनके बीच कोई प्रत्यक्ष संविदा नहीं है फिर भी बिक्रीकर्ता और खरीददार के रूप में और डिलीवरी करने वाले और प्राप्त करने वाले सदस्यों के रूप में उनके बीच पूर्ण नवाचार के माध्यम से कलीयरिंग कारपोरेशन के साथ संविदा किया गया समझा जाएगा, बशर्ते कि इसके अलावा, तथापि, कलीयरिंग कारपोरेशन के द्वारा प्रभावित नहीं मानी जाएगी सिवाए इसके कि कलीयरिंग कारपोरेशन डिलीवरी और प्राप्त किए गए दस्तावेजों का शीर्षक, स्वामित्व प्रमाणिकता, निरंतरता और वैधता के संबंध में जिम्मेदार नहीं होगी और उससे उठने वाली हानि और क्षति के संबंध में उप—विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार निपटा जाएगा।

11. समाशोधन और निपटान के लिए व्यवस्था

- (1) सौदों का समाशोधन और निपटान कलीयरिंग सदस्यों द्वारा ऐसी व्यवस्था, प्रणाली, एजेंसियां या प्रक्रियाएं अपनाकर और प्रयोग करके किया जाएगा जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है। उपर्युक्त की व्यापकता के प्रति किसी पूर्वाग्रह के बिना संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर ऐसी अभिरक्षक, डिपाजिटरी और अन्य सेवाएं को कलीयरिंग सदस्यों और उनके संघटकों को अपनाने और प्रयोग करने के लिए विनिर्धारित कर सकता है ताकि समाशोधन और निपटान व्यवस्था या प्रणाली के निर्बाध प्रचालन में सुविधा हो सके।
- (2) कलीयरिंग कारपोरेशन सभी ट्रेड के लिए केन्द्रीय काउंटर पार्टी के रूप में कार्य करेगा और पूर्ण नवाचार प्रदान करेगा।
- (3) उप—विधियों और विनियमों में अन्यथा स्पष्ट रूप से प्रावधान किए गए को छोड़कर जब निधियां और प्रतिभूतियां किसी विनिर्दिष्ट व्यवस्था के तहत समाशोधित और / या निपटाई जाती है तो निपटान की जिम्मेदारी संविदा के पूरक पक्षों और / या संबंधित कलीयरिंग सदस्यों, जैसा भी मामला हो, पर पूर्ण रूप से और मात्र रहेगी और कलीयरिंग निगम प्रधान के रूप में किसी देनदारी या दायित्व के बिना प्रतिभूतियों को प्राप्त करने या डिलीवरी देने और जहां लागू होता हो डेरीवेटिव संविदाओं के तहत संबंधित डिलीवरी दायित्वों में अंतनिहित और निधियां प्राप्त करने और या डिलीवरी देने और निधियां प्राप्त करने और अदा करने के लिए साझा एजेंट के रूप में कार्य करेगी।

12. समाशोधन के लिए प्रचालनात्मक पैरामीटर

- (1) संबद्ध प्राधिकारी कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से सौदों के समाशोधन के संबंध में समय—समय पर प्रचालनात्मक पैरामीटर निर्धारित और घोषित करेगा जिसका कलीयरिंग सदस्य पालन करेंगे।
- (2) प्रचालनात्मक पैरामीटरों में, अन्यों के साथ—साथ, निम्न शामिल हो सकता है :

 - (क) अनुमत्य समाशोधन / प्रकटन सीमाएं जिनमें निवल मूल्य और पूंजी पर्याप्तता मानदंडों के संदर्भ में समाशोधन / प्रकटन सीमाएं शामिल हो सकती हैं।
 - (ख) कलीयरिंग परिमाण और सीमाएं जिन पर कलीयरिंग सदस्यों को कमाडिटी डेरीवेटिव खंड को सूचित करना आवश्यक होगा;

(ग) विभिन्न निपटान किस्मों, के लिए डिलीवरी लाट का निर्धारण;

(घ) जनता के बृहतर हित को देखते हुए सौदों के समाशोधन के निर्बाध प्रचालन को प्रभावित करने वाले अन्य मामले;

(ड.) किसी क्लीयरिंग सदस्य और किसी प्रतिभूति के लिए अनुमत्य सौदों की किस्में निर्धारित करना;

(च) सिस्टम डिजाइन, प्रयोगकर्ता अवसंरचना और सिस्टम प्रयोजन सहित समाशोधन और निपटान प्रणाली के कार्यात्मक ब्यौरे निर्धारित करना।

(छ) ग्राहकों से मार्जिन एकत्रित करना और उसके एकत्रण को रिपोर्ट करना।

(3) डिलीवरी योग्य कमाडिटी डेरीवेटिव संविदा के मामले में, क्लीयरिंग कारपोरेशन यह सुनिश्चित करेगा कि अंतर्निहित के संबंध एक्सचेंजों द्वारा निर्धारित किए गए सभी पैरामीटर, जिसमें अन्यों में विभिन्न कमाडिटी के लिए 'आधार' किस्म और डिलीवरी योग्य किस्मों का निर्धारण, आधार को छोड़कर अन्य किस्मों को देने के लिए 'ऑन' और "आफ" संविदा (इक्विटी) महीना, डिलीवरी अवधि, डिलीवरी केन्द्र, टेंडर दिन शामिल है, को डिलीवर करने वाले सदस्य द्वारा पूरा किया जाएगा। संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर जारी विनियम और परिपत्रों ओर अधिसूचनाओं के माध्यम से सभी का खाका तैयार करेगा :

(क) प्रयोज्य छट, यदि कोई हो, सहित इस संबंध में अपेक्षाएं जिसे डिलीवर करने वाले सदस्य को पूरा करने की जरूरत होगी;

(ख) गुणवत्ता, मूल्य और डिलीवरी के संबंधित विवादों के निपटान के लिए प्रक्रिया।

13. समाशोधन के घंटे

(1) क्लीयरिंग कारपोरेशन के कमाडिटी डेरीवेटिव खंडों के समाशोधन और निपटान के लिए घंटे ऐसे समय के दौरान होंगे जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय—समय पर निर्णय लिया जाता है। संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर सौदों की विभिन्न किस्मों और विभिन्न खंडों के लिए समाशोधन के घंटे विनिर्दिष्ट कर सकता है।

(2) संबद्ध प्राधिकारी विभिन्न एक्सचेंजों, बाजार/खंड/प्रतिभूतियों के लिए क्लीयरिंग के दिन समय अनुसूची को समय—समय पर किसी भी समय पहले बढ़ा, बदल या स्थगित कर सकता है।

(3) इन उप—विधियों में विहित कुछ भी विपरीत होने के बावजूद क्लीयरिंग कारपोरेशन दर्ज किए जाने वाले कारणों के लिए :

- क. क्लीयरिंग के लिए समय को बढ़ाने या स्थगित करने और/या किन्हीं सौदों में प्रतिभूतियों के निपटान निष्पादन, जब भी दूसरी रूप में ऐसी कार्रवाई सार्वजनिक हित या ट्रेड के उचित और समान सिद्धांतों में की जाती है या जब संविदाकारी पक्षों का एक या दोनों के नियंत्रण से परे परिस्थितियां ऐसी कार्रवाई को वांछनीय बना देते हैं।
- ख. किसी विशेष मामले में किसी प्रतिभूति का निपटान निष्पादन किसी एक अनुसूची के आगामी क्लीयरिंग अनुसूची में बढ़ाया या स्थगित किया जाता है।
- ग. बीच में पड़ने वाले अवकाश या अन्यथा के कारण किसी एकल दिन को बहु निपटान की दशा में लेन—देन को क्रमबद्ध आधार या किसी अन्य आधार पर समायोजित या निपटाया जाएगा, जैसा कि क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है।

(4) संबद्ध प्राधिकारी कैलेण्डर वर्ष में छुटियों की सूची घोषित कर सकता है। संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर इन प्रावधानों के अनुसार निश्चित छुटियों के किसी को बदल या रद्द कर सकता है। यह, दर्ज किए जाने वाले कारणों से, छुटियों को छोड़कर या उसके अलावा दिनों को कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में समाशोधन और निपटान प्रचालनों को निलंबित कर सकता है।

14. प्रतिभूतियों की डिलीवरी

(1) कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में सभी सौदों के संबंध में सभी प्रतिभूतियों, दस्तावेजों और प्रपत्रों की डिलीवरी और निपटान ऐसे ढंग से और ऐसे स्थान (स्थानों) में होगा जैसा कि समय—समय संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है।

(2) संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर निर्दिष्ट करेगा कि जो प्रतिभूतियां, दस्तावेज और प्रपत्र जब विनिर्दिष्ट ढंग से डिलीवरी किए जाते हैं ठीक डिलीवरी गठित करेंगे। जिन परिस्थितियों में ऐसा उचित हो कि संबद्ध प्राधिकारी, दर्ज किए जाने वाले कारणों से, कोई डिलीवरी ठीक डिलीवरी गठित करती है या नहीं विनिर्धारित कर सकता है और ऐसे निष्कर्ष संबंधित पक्षों पर बंधनकारी होंगे। जहां संबद्ध प्राधिकारी

निर्धारित करता है कि डिलीवरी ठीक डिलीवरी गठित नहीं करती तो डिलीवरी करने वाली पक्ष को विनिर्दिष्ट किए जाने वाले समय के भीतर डिलीवरी द्वारा प्रतिस्थापित करना अपेक्षित होगा।

- (3) बाजार लाट, आड लाड, न्यूनतम लाट, आंशिक डिलीवरी, आंशिक रूप से अदा की गई प्रतिमूर्ति की डिलीवरी के संबंध में डिलीवरी के लिए मानदंड और प्रक्रियाएं समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट की जाएंगी।
- (4) कलीयरिंग कारपोरेशन लंबी खुली स्थिति वाले एक या अधिक खरीददारों में इसके द्वारा डिलीवरी आदेश/प्राप्त डिलीवरी का आवंटन ऐसे ढंग से किया जाएगा जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा उचित समझा जाता है।
- (5) संबद्ध प्राधिकारों संविदा के शुरू होने से पहले अग्रिम रूप से कमाड़ी के विभिन्न ग्रेड जो दिए जा सकते हैं और ऐसे ग्रेडों के लिए बट्टा और प्रीमियम विनिर्दिष्ट कर सकता है।
- (6) विवादित डिलीवरी या दोषपूर्ण डिलीवरी निर्धारित करने के लिए अपेक्षाएं और प्रक्रियाएं और डिलीवरी में विवाद या शेष के समाधान के उपायों, प्रक्रियाओं और प्रणाली या ऐसी डिलीवरी के परिणाम या उनका समाधान समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट की जाने वाली इन उप-विधियों के अध्यधीन होगा।

15. पूरा करना

- (1) समाशोधन और निपटान के लिए स्वीकृत सौदा, सौदों की डिलीवरी, भुगतान और निपटान से संबंधित किसी प्रावधान के अनुपालन के लिए किसी कलीयरिंग सदस्य की विफलता और निबंधन एवं शर्तों को पूरा करने की किसी विफलता जिसके अध्यधीन सौदा किया गया है या ऐसी अन्य परिस्थितियां, जिसे संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विनिर्दिष्ट करता है, पूरा किया जाएगा। कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा सौदे को ऐसे ढंग से ऐसे समय से समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्धारित ऐसी शर्तों और प्रक्रियाओं के अध्यधीन पूरा किया जाएगा।
- (2) पूर्वोक्त की व्यापकता के प्रति किसी पूर्वाग्रह के संबद्ध प्राधिकारी सौदों को, अन्यों के साथ—साथ, किसी कलीयरिंग सदस्य के विरुद्ध निम्नानुसार खरीद या बिक्री द्वारा पूरा कर सकता है :—
 - (क) बिक्री करने वाले कलीयरिंग सदस्य के मामले में देय तारीख को डिलीवरी को पूरा करने में विफलता; और
 - (ख) खरीदने वाले कलीयरिंग सदस्य के मामले में देय तारीख को देय राशि का भुगतान करने में विफलता; और
 - (ग) ऐसे पूरा करने के फलस्वरूप हुई कोई हानि, क्षति या कमी उस कलीयरिंग सदस्य द्वारा देय होनी जो देय डिलीवरी देने या देय राशि अदा करने में विफल रहा है।

16. दायित्वों को पूरा करने की विफलता

कलीयरिंग सदस्य की स्वीकृत सौदों के समाशोधन और निपटान प्रचालनों से उठने वाले कलीयरिंग कारपोरेशन के दायित्वों को पूरा करने में विफलता की दशा में संबद्ध प्राधिकारी ऐसा व्याज ऐसा दंड और जुर्माना लगा सकता है और कलीयरिंग सदस्य के विरुद्ध ऐसी अनुशासनिक कार्रवाई कर सकता है जैसा यह समय—समय पर निर्धारित करता है। उपर्युक्त के अनुसरण में कोई अनुशासनिक कार्रवाई जो संबद्ध प्राधिकारी करता है उपर्युक्त कलीयरिंग कारपोरेशन के लिए कलीयरिंग का सदस्य के दायित्व या उपचार, जिसके लिए कलीयरिंग कारपोरेशन प्रयोज्य कानून के तहत पात्र हो, को प्रभावित नहीं करेगा।

अध्याय—VII

कलीयरिंग सदस्यों द्वारा लेन—देन

1. क्षेत्राधिकार :

- (1) समाशोधन और निपटान के लिए कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा इसके कमाड़ी डेरीवेटिव खंड में स्वीकार किए गए सभी सौदे मुंबई शहर में प्रविष्ट किए गए माने जाएंगे जब तक कि अन्यथा संबंध प्राधिकारी द्वारा स्पष्ट रूप से प्रावधान न किया गया हो।
- (2) संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर सौदे की किस्म और स्वरूप, एक्सचेंज जिस पर सौदा किया गया था और अन्य संबंधित को ध्यान में रखते हुए किसी विशेष क्षेत्राधिकार के अध्यधीन सौदे विनिर्दिष्ट कर सकता है।

2. साक्ष्य के लिए रिकार्ड

किसी केन्द्रीय प्रोसेसिंग यूनिट या प्रोसेसिंग यूनिट या प्रोसेसिंग यूनिटों के समूह का कम्प्यूटर प्रोसेसिंग यूनिटों द्वारा यथा बनाए गए रिकार्ड कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधित और निपटाए गए सौदों के संबंध में सहमत और प्रामाणिक रिकार्ड गठित करेंगे। सौदों के समाशोधन और निपटान से संबंधित किन्हीं के प्रयोजनार्थ कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा यथा बनाए गए रिकार्ड संघटक और कलीयरिंग कारपोरेशन के कलीयरिंग सदस्य के बीच या कलीयरिंग कारपोरेशन के कलीयरिंग सदस्यों में परस्पर या कलीयरिंग सदस्यों और कलीयरिंग सदस्यों और कलीयरिंग कारपोरेशन के बीच किसी विवाद या दावे में वैध साक्ष्य गठित करेंगे।

3. सौदों के लिए केवल कलीयरिंग सदस्य पक्ष

कलीयरिंग कारपोरेशन के कमाडिटी डेरीवेट खंड में अपने स्वयं के कलीयरिंग सदस्यों को छोड़कर किन्हीं अन्य व्यक्तियों को सौदों के लिए पक्षों के रूप में मान्यता नहीं देती है, और प्रत्येक कलीयरिंग सदस्य प्रत्यक्ष रूप से और पूर्ण रूप से जिम्मेदार है जिसके अनुसार जिसके साथ कलीयरिंग सदस्य का सौदे को यथोचित पूरा करने के लिए या कलीयरिंग कारपोरेशन के साथ कोई व्यवहार है चाहे ऐसा सौदा कलीयरिंग सदस्य के खाते के लिए या किसी संघटक के खाते में करने के लिए हो।

4. सभी सौदे नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यधीन

सभी सौदे नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यधीन होंगे और यह ऐसे सभी सौदों के निबंधन एवं शर्तों का भाग होंगे और सौदे उप-विधियों, नियमों और विनियमों में संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विहित उसके संबंध में शक्तियों के इसके द्वारा प्रयोग किए जाने के अध्यधीन होंगे।

5. स्वीकृत सौदों की उल्लंघनीयता

- (1) कलीयरिंग कारपोरेशन के कमाडिटी डेरीवेटिव खंड की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन कलीयरिंग कारपोरेशन में प्रतिभूतियों में सभी लेन-देन उल्लंघनीय होंगे और कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार समाशोधित और निपटाए जाएंगे। तथापि, कलीयरिंग कारपोरेशन इसके लिए कलीयरिंग सदस्य द्वारा आवेदन पत्र सौदा (सौदों) के नोटिस द्वारा रद्द कर सकती है, संबद्ध प्राधिकारी सौदा (दो) के अन्य पक्ष/पक्षों की सुनवायी के पश्चात संतुष्ट हो कि सौदा (दो) धोखाधड़ी या जानबूझकर मिथ्या निरूपण या सौदे में सारवान गलती के कारण रद्द किए जाने के लिए ठीक है/हैं।
- (2) उपर्युक्त खंड (1) में विहित कुछ भी होने के बावजूद कलीयरिंग कारपोरेशन प्रतिभूतियों में निवेशकों के हित के संरक्षण और प्रतिभूति बाजार के उचित विनियमन के लिए किसी भी समय स्वतः और सौदे (दो) को रद्द कर सकता है यदि संबद्ध प्राधिकारी संतुष्ट हो कि ऐसे सौदे धोखाधड़ी, सारवान अशुद्धि, मिथ्या निरूपण या मूल्य में धोखेबाजी और इस प्रकार विकृत है, कारणों को लिखित में दर्ज किया जाएगा।
- (3) उपर्युक्त खंड (1) और (2) के अनुसरण में किया गया कोई रद्दकरण अंतिम और सौदे के पक्षों पर बंधनकारी होगा। ऐसी दशा में कलीयरिंग सदस्य अपने संघटकों के साथ संबंधित सौदों को रद्द करने का हकदार होगा।

6. प्रतिनिधि कलीयरिंग सदस्य द्वारा सौदे

कोई कलीयरिंग सदस्य किसी अन्य कलीयरिंग सदस्य को संबद्ध प्राधिकारी की पूर्व अनुमति से विनिर्दिष्ट अवधि के लिए प्रतिनिधि के रूप में कार्य करने के लिए प्राधिकृत कर सकता है।

7. क्षतिपूर्ति

कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में कलीयरिंग कारपोरेशन उप-विधियों और विनियमों के प्रावधान की गई सीमा के सिवाय और छोड़कर कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधित और निपटाए गए सौदों सहित चाहे अधिकृत कलीयरिंग सदस्य के नाम में कार्य कर रहे किसी व्यक्ति या कलीयरिंग सदस्य की किसी गतिविधि के लिए जिम्मेदार नहीं होगी।

अध्याय—VIII

मार्जिन

1. मार्जिन अपेक्षाएं

- (1) संबद्ध प्राधिकारी कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधित और निपटाए गए सौदों के लिए मार्जिन की अपेक्षाएं समय-समय पर विनिर्धारित कर सकता है और कलीयरिंग सदस्य पूर्व शर्त के रूप में ऐसे मार्जिन प्रस्तुत करेगा।
- (2) प्रत्येक कलीयरिंग सदस्य का मार्जिनों को ऐसे स्तरों पर लगातार बनाए रखने का दायित्व है और ऐसी अवधियों के दौरान जैसा कि कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा समय-समय पर निर्धारित किए जाते हैं।

2. मार्जिन का रूप

संबद्ध प्राधिकारी निम्न विनिर्दिष्ट करेगा :

- क. संपार्श्विक की किस्म, स्वरूप और संरचना जो मार्जिन के रूप में स्वीकार्य होगी
- ख. उपर्युक्त मार्जिन को परिकलित करने के लिए विधि और फार्मूला और
- ग. प्रेषण की विधि और उनका भुगतान
- घ. समय जब कतिपय संपार्श्विक मार्जिन के रूप में स्वीकार्य नहीं हों और उसके संबंध में किए जाने वाले मूल्यांकन पर।

संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विनिर्धारित मूल्यांकन रूपात्मकता के अनुसार मार्जिन के लिए प्रदान किए गए किसी संपार्श्विक का मूल्यांकन करेगा।

3. मार्जिन की मात्रा

रेहन या अन्यथा या समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट किसी अन्य विधि के द्वारा प्रतिभूतियों के रूप में मार्जिन जमा करने वाला सदस्य सदैव उसके मूल्य को उनके द्वारा इस समय कवर किए जा रहे अपेक्षित मार्जिन के भाग को और प्रतिभूति प्रदान करके संबद्ध प्राधिकारी की संतुष्टि तक, जो उक्त मूल्य को निर्धारित करेगा, और प्रतिभूति प्रदान करके बनाए रखेगा और जिसका मूल्यांकन समय—समय पर पूरी की जानी वाली किसी कमी की राशि को अंतिम रूप से तय करेगा।

4. क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा धारित किए जाने वाले मार्जिन

कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा मार्जिन धारित किए जाएंगे और जब ये बैंक जमा रसीदों और प्रतिभूतियों के रूप में हों तो ऐसी रसीदों और प्रतिभूतियों को ऐसे व्यक्ति या किसी अभिरक्षक के नाम में या क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा अनुमोदित ऐसी अन्य हस्ती को अंतरित किया जा सकता है। सभी मार्जिन जमा क्लीयरिंग कारपोरेशन और / या अनुमोदित व्यक्ति और / या अनुमोदित अभिरक्षक द्वारा ऐसे रूप में और ऐसे खाते में रखे जाएंगे जिसे क्लीयरिंग कारपोरेशन उचित समझता है और यह जमा करने वाले क्लीयरिंग सदस्य के भाग पर किसी भी अधिकार के या जो अपने अधिकार से ऐसे विवेक के प्रयोग पर प्रश्न उठा सकते हैं, के बिना होगा।

मार्जिन के रूप में क्लीयरिंग कारपोरेशन को दिए गए सभी संपार्श्विक किसी भी रुकावट से मुक्त रहेंगे और मुक्त बने रहेंगे।

क्लीयरिंग कारपोरेशन की किसी साधारण और विवेकपूर्ण व्यक्ति के लिए प्रयोज्य इसके मूल्य को छोड़कर या संपार्श्विक को परिसर्क्षित, संरक्षित, एकत्रित या प्राप्त करने के लिए कोई दायित्व या जिम्मेदारी नहीं होगी और किसी भी परिस्थिति में क्लीयरिंग कारपोरेशन सदस्य द्वारा दिए गए या जमा किए गए और उपर्युक्त रूप से रखे गए संपार्श्विक के संबंध में या किसी हानि या मूल्य में क्षति या मूल्यहास के लिए जिम्मेदार नहीं होगा।

कोई क्लीयरिंग सदस्य, जो इन उप-विधियों और नियमों के अनुसरण में क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास संपार्श्विक रखता है क्षतिपूर्ति करेगा और क्लीयरिंग कारपोरेशन को किसी हानि, क्षति लागत, प्रभारों और / या किसी भी स्वरूप के व्यय से हानि रहित रखेगा, तथापि, किसी अनुमोदित अभिरक्षक को क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा उठायी गई (हानि) या की गई जो निम्न के संबंध में उठाया परिणाम हो सकती है :

- (ऐसे क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा) ऐसे अनुमोदित अभिरक्षक के पास जमा किये गये संपार्श्विक के संबंध में कोई कृत्य, देरी या चूक या;
- ऐसे अनुमोदित अभिरक्षक या बैंक के पास जमा किए गए संपार्श्विक के संबंध में किसी नामित अभिरक्षक या बैंक के संबंध या अन्यथा दिए गए सदस्य और किसी अनुमोदित अभिरक्षक या बैंक के बीच कोई करार या कोई प्रतिवेदन, वारंटी या हामीदारी, बशर्ते कि यह क्षतिपूर्ति क्लीयरिंग कारपोरेशन या इसके किसी निदेशक, अधिकारी, कर्मचारी या एजेंट के एकल उपेक्षा या जानबूझकर दुराचार के कारण या संदर्भ में क्लीयरिंग कारपोरेशन की किसी हानि और / या देयता को कवर नहीं करेगी।

प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कारपोरेशन को सभी फीस, व्यय प्रभार और समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा निर्धारित क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों के तहत विनिर्दिष्ट संपार्श्विक की स्वीकृति और रखरखाव के संबंध में क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा र्खर्च की गई लागतों को अदा करेगा और मार्जिनों (ऐसे रूप में जैसा कि क्लीयरिंग कारपोरेशन को स्वीकार्य हो) की ऐसी जमा करेगा, जैसा कि ऐसे संपार्श्विक के बाजार मूल्य में किसी कटाव या मूल्यहास के कारण द्वारा क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा अपेक्षित हो।

5. मार्जिनों पर धारणाधिकार

मार्जिन या बैंक जमा रसीदों या अन्य प्रतिभूतियों या आस्तियों द्वारा अदा की गई धनराशियां या उप-विधियों या विनियमों के उपबंधों के तहत मार्जिन के बदले में गिरवी या बंधक रखी गई आस्तियां क्लीयरिंग कारपोरेशन को देय सभी राशियों के लिए पहले और परम धारणाधिकार के अध्यधीन होगी। मार्जिन क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों नियमों और

विनियमों या उसके अनुसरण में किया गया कुछ के अध्यधीन किए गए सभी सौदों से उठने वाली या प्रासंगिक उसके दायित्वों और देनदारियों को पूरा करने के लिए कलीयरिंग सदस्य के विरुद्ध अन्य सभी दावों के लिए तरजीही रूप से उपलब्ध होंगे।

6. दायित्वों को पूरा करने के लिए विफलता हेतु उपयोग

(1) यदि कोई कलीयरिंग सदस्य उप-विधियों में यथा प्रदान किए गए कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में ऐसे सौदों के समाशोधन और निपटान से उठने वाले कलीयरिंग कारपोरेशन के दायित्वों को पूरा करने के विफल रहता है, तो उस दशा में संबद्ध प्राधिकारी कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में समाशोधन और निपटान के प्रयोजन के लिए कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा रखे गए मार्जिन या अन्य भुगतान के रूप में उक्त कलीयरिंग सदस्य द्वारा अदा की गई किसी राशि के उपयोग का पात्र होगा। कलीयरिंग कारपोरेशन के पास रखे गए कलीयरिंग सदस्य के संपार्शिवक को बिना नोटिस और ऐसे ढंग से, जैसा कि कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा उचित समझा जाता है निपटा दिया जाएगा और ऐसे संपार्शिवक के नकदीकरण के प्रतिफल का एक या अधिक कलीयरिंग खंड के संबंध में कलीयरिंग कारपोरेशन के लिए कलीयरिंग सदस्य के दायित्वों के विरुद्ध प्रयोग किया जाएगा।

कलीयरिंग कारपोरेशन किसी भी समय कलीयरिंग सदस्य के एक या अधिक कलीयरिंग खातों को कलीयरिंग कारपोरेशन के लिए कलीयरिंग सदस्य की देयताओं के लिए मिला सकता है और कलीयरिंग कारपोरेशन के प्रति कलीयरिंग सदस्य की किन्हीं देयताओं को पूरा करने के प्रति ऐसे खाते में प्रतिसंतुलित और/या अंतरण और/या किन्हीं निधियों का प्रयोग कर सकता है।

7. मार्जिन अपेक्षाओं का अपवंचन निषिद्ध है

कोई कलीयरिंग सदस्य उप-विधियों और विनियमों के तहत निर्दिष्ट मार्जिन अपेक्षाओं के अपवंचन के लिए प्रत्यक्ष रूप से कोई व्यवस्था नहीं करेगा या अपवंचन करने या सहायता देने के प्रयोजन के लिए कोई प्रक्रिया अपनाएगा।

8. मार्जिन के अदा करने के लिए विफलता पर निलंबन

यदि कोई कलीयरिंग सदस्य उप-विधियों और विनियमों में यथा अपेक्षित मार्जिन अदा करने में विफल रहता है, तो संबद्ध प्राधिकारी ऐसी कार्रवाई कर सकता है जैसा कि उचित समझता है और निलंबन सहित समय-समय विनिर्दिष्ट की जाती है या कलीयरिंग सदस्य और/या उसके संबद्ध संघटकों और उनके ग्राहकों की खुली स्थिति को बराबर/बंद किया जा सकता है।

9. ब्याज, लाभांश और मांग

- (1) प्राप्त करता सदस्य सभी वाउचर, कूपन, लाभांश, नकद बोनस, बोनस निर्गम, अधिकार और अन्य विशेषाधिकारों को प्राप्त करने का हकदार होगा जो प्रतिभूति खरीद सह वाउचर, सह कूपन, सह लाभांश, सह नकद बोनस, सह बोनस निर्गम, सह अधिकार आदि से संबंधित है। डिलीवरी करने वाला सदस्य सभी वाउचर, कूपन, लाभांश, नकद बोनस, बोनस निर्गम, अधिकार और विशेषाधिकार प्राप्त करने का हकदार है जो बेची गई एक्स वाउचर, एक्स कूपन, एक्स लाभांश, एक्स नकद बोनस, एक्स बोनस निर्गम, एक्स राइट प्रतिभूतियों आदि से संबंधित है।
- (2) प्राप्त करने वाले और डिलीवरी करने वाले सदस्य के बीच वाउचरों, कूपन, लाभांश, नकद बोनस, बोनस निर्गम, अधिकार और विशेषाधिकार के संबंध में ढंग, विधि, सूचना अपेक्षाएं, अदल-बदल, तारीख और समय आदि वही होगा जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जाता है। अन्यथा उप-विधियों और विनियमों में प्रावधान को छोड़कर कलीयरिंग सदस्य ऐसे समायोजनों स्वयं के बीच या उनके संघटकों के बीच करने के लिए जिम्मेदार होंगे।
- (3) ऐसी प्रतिभूतियों के संबंध में सौदा जो पुनर्निर्माण या पुनर्गठन की किसी स्कीम के तहत नई या अन्य प्रतिभूतियों के लिए हो जाएगा या अदला-बदला की जा सकती है डिलीवरी करने वाला सदस्य संबद्ध प्राधिकारी के निवेश के अनुसार प्राप्त करने वाले सदस्य को डिलीवर करेगा, या तो संविदा की गई प्रतिभूतियों के लिए या प्रतिभूतियों में समकक्ष और या नकद/या पुनर्निर्माण या पुनर्गठन की ऐसी स्कीम के तहत प्राप्त अन्य प्राप्त देगा।

10. कलीयरिंग फीस

संबद्ध प्राधिकारी सौदों के निपटान के संबंध में कलीयरिंग सदस्यों पर समय-समय पर लगाई जाने वाली फीस, प्रभार और वसूलियां निर्धारित करेगा।

अध्याय-IX

कलीयरिंग सदस्यों और संघटकों के अधिकार और देनदारियां

1. संघटकों से मार्जिन

- (1) कलीयरिंग सदस्य अपने संघटक से मार्जिन की मांग करेगा जो उसे ऐसे संघटक के लिए किए गए व्यवसाय के संबंध में नियमों, उप-नियमों और विनियमों के तहत प्रदान करना होता है। कलीयरिंग सदस्य अपने संघटक से उसके दायित्वों के समाशोधन को करने से पहले नकद और प्रतिभूतियों में प्रारंभिक मार्जिन की मांग और एकत्रित करेगा और यह शर्त लगाएगा कि संघटक मार्जिन अदा करेगा या अतिक्रित मार्जिन प्रस्तुत करेगा जैसा कि बाजार

मूल्यों में परिवर्तन के अनुसार क्लीयरिंग कारपोरेशन के कामाडिटी डेरीवेटिव खंड द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है। संघटक को जब समय—समय पर कहा जाता है मार्जिन अदा करेगा और अतिरिक्त मार्जिन प्रस्तुत करेगा जैसा कि उसके दायित्वों और संबंधित क्लीयरिंग सदस्य के साथ उसके द्वारा सहमति हुई है, नियमों, उप—नियमों और विनियमों के तहत यथा अपेक्षित है।

कमाडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लीयरिंग सदस्य द्वारा क्लीयरिंग कारपोरेशन पर किए गए सभी सौदे क्लीयरिंग कारपोरेशन के कमाडिटी डेरीवेटिव खंड की उप—विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन किए गए माने जाएंगे। यह ऐसे सभी संविदाओं की शर्तों का भाग होगा और यह क्लीयरिंग कारपोरेशन के कमाडिटी डेरीवेटिव खंड की उप—विधियों, नियमों और विनियमों द्वारा इसमें विहित शक्तियों के संबंद्ध प्राधिकारी द्वारा प्रयोग के अध्यधीन होगा।

2. चूक में संघटक

- (1) क्लीयरिंग सदस्य किसी संघटक के लिए प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से व्यवसाय नहीं करेगा जो उसकी जानकारी में किसी दूसरे क्लीयरिंग सदस्य के लिए चूक में है जब तक कि ऐसे संघटक ने क्लीयरिंग सदस्य, जो उसका लेनदार है, के साथ संतोषजनक व्यवस्था न कर ली हो।
- (2) लेनदार क्लीयरिंग सदस्य के आवेदन पर जो चूककर्ता संघटक के विरुद्ध अपने दावे को भेजता है या भेजा है जैसा कि नियमों, उप—विधियों और विनियमों में प्रावधान है, संबंध प्राधिकारी किसी क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध चूककर्ता संघटक को कोई धनराशियां या प्रतिभूतियों उस राशि या मूल्य के क्रेडिट या सदस्य के दावे क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप—विधियों, नियमों और विनियमों के संबंध में चूककर्ता संघटक उसके द्वारा सदस्य का दावा देय या डिलीवरी की जानी है से अधिक राशि तक या मूल्य की प्रतिभूतियां चूककर्ता संघटक को अदा या डिलीवरी करने से रोकेगा, जिन धनराशियों और प्रतिभूतियों को क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास जमा कराया जाएगा। धनराशियों और प्रतिभूतियों को विवाचन में अवार्ड के अनुसार निपटाया जाएगा और डिग्री के लंबित होने तक संबंधित न्यायालय में जमा की जाएंगी जब तक कि अवार्ड दायर करते समय लेनदार क्लीयरिंग सदस्य और चूककर्ता संघटक ने अन्यथा परस्पर सहमति न की हो।

3. संघटक के खाते को बंद करना

समय—समय पर संबंध प्राधिकारी ने यदि अन्यथा निर्दिष्ट न किया हो क्लीयरिंग सदस्य द्वारा संघटक के खाते को बंद करते समय मूलधन के रूप में ऐसे सौदों को मान सकता है या अपने स्वयं के खाते मूल्य जो बाजार की स्थिति द्वारा उचित या औचित्यपूर्ण है पर ले सकता है या खुले बाजार में बंद कर सकता है और किए गए किसी व्यय या उससे होने वाली कोई हानि संघटक द्वारा बहन की जाएगी।

कोई क्लीयरिंग सदस्य किसी संघटक, जो मृत या दीवालिया घोषित किया गया है, के खाते में सभी खुले लेन देनों को बंद कर सकता है। क्लीयरिंग सदस्य ऐसे किसी संघटक के खाते में सभी खुले लेनदेनों को बंद कर सकता है।

4. क्लीयरिंग सदस्य अंतरण के पंजीकरण को हाथ में लेने का जिम्मेदार नहीं है

जब तक कि समय—समय पर संबंध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट न किया हो, किसी क्लीयरिंग सदस्य को संघटक के नाम में प्रतिभूतियों और उसके पंजीकरण के अंतरण को हाथ में लेने के लिए किसी दायित्व के तहत होना नहीं माना जाएगा। यदि वह ऐसे कार्य को सामान्य क्रम या संघटक के अनुरोध या इच्छा या सहमति से करता है तो ऐसे मामले में संघटक का एजेंट होना माना जाएगा और मार्ग में हानियां अंतरण को कंपनी के मना किए जाने का जिम्मेदार नहीं होगा और न ही नियमों, उप—विधियों और विनियमों द्वारा विशेष रूप से लगाई गई किसी अन्य देनदारी या बाध्यता के अधीन होगा। स्टाम्प शुल्क, अंतरण फीस और कंपनी को देय अन्य प्रभार, प्रतिभूतियों का पंजीकरण करने के लिए फीस और सभी प्रासंगिक व्यय जैसे क्लीयरिंग सदस्य द्वारा खर्च किया गया डाक संघटक द्वारा बहन किया जाएगा।

5. क्लीयरिंग सदस्य या नामिती के नाम में प्रतिभूतियों का पंजीकरण

- (1) जब किसी क्लीयरिंग सदस्य के संघटकों के पास उपलब्ध समय अंतरण को पूरा करने और अंतरण बहियों के बंद होने से पहले पंजीकरण के लिए प्रतिभूतियों को सौंपने के लिए उनके लिए पर्याप्त नहीं है और जहां प्रतिभूति ब्याज, लाभांश, बोनस के साथ खरीदी गई है जिसे कंपनी ने घोषित किया हो तो क्लीयरिंग सदस्य प्रतिभूतियों को अपने स्वयं के नाम में या नामिती के नाम में पंजीकृत कर सकता है और खरीदने वाले संघटक से अंतरण शुल्क, स्टाम्प शुल्क और अन्य प्रभारों को वसूल कर सकता है।
- (2) क्लीयरिंग सदस्य तत्काल ऐसे संघटकों के नाम और सौदों के ब्योरे, जैसा कि समय—समय पर संबंध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है, क्लीयरिंग कारपोरेशन को तत्काल सूचित करेगा क्लीयरिंग सदस्य भी उसकी खरीदने वाले संघटक को तत्काल सूचना देगा और ऐसी कार्रवाई द्वारा डिलीवरी में किसी देरी के परिणामों के लिए क्षतिपूरित रहेगा।
- (3) क्लीयरिंग सदस्य मूल संघटक के नाम में प्रतिभूति को पुनःअंतरित करने के लिए बाध्य होगा ज्योंहि यह एक्स ब्याज, लाभांश, बोनस या राइट हो जाती है।

6. किसी सौदे के निष्पादन के लिए विफलता पर संघटक द्वारा पूरा करना

यदि कोई क्लीयरिंग सदस्य किसी सौदे को डिलीवरी या भुगतान द्वारा नियमों, उप-विधियों और विनियमों के उपबंधों के अनुसार निष्पादन को पूरा करने में विफल रहता है तो क्लीयरिंग सदस्य को लिखित में नोटिस देने के पश्चात यथा संभव शीघ्र किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य के माध्यम से ऐसे सौदे को पूरा कर सकता है और ऐसे पूरा करने के फलस्वरूप किसी हानि या क्षति संघटक को चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य द्वारा तत्काल देय होगी। यदि, जैसा कि इसमें प्रावधान है पूरा नहीं किया जाता है, तो पक्षों के बीच क्षतियों को ऐसे आधार पर निर्धारित किया जाएगा, जैसा कि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है और संघटक और क्लीयरिंग सदस्य एक दूसरे के विरुद्ध आगे भी अधिकारों का सहारा खो देंगे।

7. संघटक द्वारा शिकायत

जब किसी संघटक द्वारा कोई शिकायत संबद्ध प्राधिकारी के पास दायर की जाती है कि कोई क्लीयरिंग सदस्य उसके सौदों के निष्पादन में विफल रहा है तो संबद्ध प्राधिकारी शिकायत की जांच करेगा और यदि यह संतुष्ट हो कि शिकायत औचित्य पूर्ण है तो यह जैसा उचित समझता है ऐसी अनुशासनिक कार्रवाई कर सकता है।

8. क्लीयरिंग सदस्य और संघटक के बीच संबंध

इस समय प्रवृत्त किसी अन्य कानून के प्रति किसी पूर्वाग्रह के बिना और इन उप-विधियों के अध्यधीन क्लीयरिंग सदस्यों के बीच परस्पर और उनके संघटकों के बीच पारस्परिक अधिकार और दायित्व ऐसे होंगे जैसा कि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है।

अध्याय-X

विवाचन

I. क्लीयरिंग सदस्यों और संघटकों के बीच या क्लीयरिंग सदस्यों के बीच परस्पर क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा समाशोधन और निपटान के लिए स्वीकृति सौदों से संबंधित या उससे संबंधित किसी बात के संदर्भ में या ऐसे सौदों के अनुसरण में उत्पन्न या संबंधित सभी दावे, मतभेद या विवाद विनिर्दिष्ट एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किया जाएगा और विवाचन द्वारा निर्णय लिया जाएगा, यदि सौदा इससे उद्भूत या उसके अनुसरण में हुआ है।

II. 1. परिमाणाएँ

- (क) "विवाचक" का तात्पर्य एकल विवाचक या विवाचकों का एक पैनल होगा।
- (ख) "अधिनियम" का तात्पर्य माध्यस्थ एवं सुलह अधिनियम, 1996 होगा और इसमें कोई सांविधिक संशोधन, उसका प्रतिस्थापन या पुनः अधिनियमन शामिल है, जो इस समय प्रवृत्त है।

2. विवाचन के लिए संदर्भ

क्लीयरिंग सदस्यों के बीच परस्पर और क्लीयरिंग सदस्यों और संघटकों के बीच क्लीयरिंग कारपोरेशन में उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन क्लीयरिंग कारपोरेशन में समाशोधन और निपटान के लिए स्वीकृत सौदों, संविदाओं और लेनदेनों के संबंध में उसके या प्रासंगिक या किसी बात के संदर्भ में या उसके अनुरुण में या उनकी वैधता, निर्माण, व्याख्या, पूरा करना या उसके पक्षों के अधिकारों, दायित्वों और देनदारियों के संबंध में या उत्पन्न होने वाले सभी दावों, मतभेदों या विवादों को इन उप-विधियों और विनियमों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किया जाएगा। इन उप-विधियों और विनियमों के प्रावधानों को सभी सौदों, सविदा और लेन देनों का भाग बनना माना जाएगा।

3. इन उप-विधियों और विनियमों के प्रावधानों को सभी सौदों, सविदा और लेनदेनों का भाग माना जाएगा

सभी सौदे, सविदा और लेनदेन जो क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन क्लीयरिंग कारपोरेशन पर समाशोधन और निपटान के लिए स्वीकृत किए जाते हैं, इन उप-विधियों और विनियमों में प्रावधान किए गए अनुसार विवाचन से संबंधित प्रावधानों को सौदों, संविदा और लेन-देन के भाग के रूप में माना जाएगा और पक्षों को लिखित में विवाचन करार किया गया माना जाएगा जिसके द्वारा उपर्युक्त उप-विधि (2) में उल्लिखित स्वरूप के सभी दावे, मतभेद या विवाद को विवाचन को इन उप-विधियों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किया जाएगा।

4. विवाचन के लिए दावों, मतभेदों या विवादों के संदर्भ हेतु परिसीमा अवधि

उपर्युक्त उप-विधि (2) में उल्लिखित सभी दावे, अंतर या विवाद विवाचन परिसीमन अधिनियम, 1963 जिसमें उसके कोई संशोधन शामिल है, के तहत विनिर्धारित अवधि के लिए विवाचन को प्रस्तुत किया जाएगा।

5. विनियमों को विनिर्धारित करने के लिए संबद्ध प्राधिकारी की शक्ति

(क) संबद्ध प्राधिकारी निम्नलिखित के लिए विनियमों को समय—समय पर विनिर्धारित कर सकता है :

- (i) विवाचन कार्यवाही में पक्षों द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया विशेष रूप से और पूर्वोक्त शक्ति की व्यापकता के प्रति किसी पूर्वाग्रह के बिना ऐसी प्रक्रिया में, अन्यों के साथ—साथ निम्नलिखित के लिए प्रावधान होगा :
 - (क) प्रयोग किए जाने वाले फार्म;
 - (ख) अदा की जाने वाली फीस;
 - (ग) दोनों पक्षों द्वारा सभी निवेदन का प्रस्तुत करने की विधि, ढंग और समयावधि;
 - (घ) निवेदनों को संशोधित या पूरक करने के लिए पक्षों से अनुरोधों से संबंधित मामले; और
 - (ङ.) पक्षों द्वारा ऐसे निवेदन प्रस्तुत करने में विफल रहने पर परिणाम।
- (ii) विवाचन कार्यवाही चलाने में विवाचक द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया। विशेष रूप से पूर्वोक्त शक्ति की व्यापकता के प्रति किसी पूर्वाग्रह के बिना, ऐसी प्रक्रिया में, अन्यों के साथ—साथ, निम्न के लिए प्रावधान होगा।
 - (क) सुनवाई का स्थगन; और
 - (ख) निबंधन एवं शर्तें जिनके अध्यधीन विवाचक विशेष मुद्दों पर रिपोर्ट के लिए विशेषज्ञों को नियुक्त कर सकता है और ऐसी नियुक्ति पर विवाचन कार्यवाही में अपनाई जाने वाली प्रक्रिया।
 - (ग) यदि उचित समझा जाता है तो अंतरिम आदेश/निदेश पारित करना।
- (iii) संबद्ध प्राधिकारी, जैसा उचित समझे, ऐसी परिस्थितियों और तथ्यों पर विचार करने के पश्चात विभिन्न दावों, मतभेदों या विवादों के लिए विवाचन प्रक्रियाओं का भिन्न सेट, जिसमें परिस्थितियों और तथ्यों में विषय वस्तु का मूल्य और व्यक्तियों जो ऐसे दावों, मतभेद या विवादों के पक्षों के रूप में अंतर्गत हैं, को शामिल किया जा सकता है।
- (iv) विभिन्न क्षेत्रों के लिए विवाचन की पीठों के सृजन पर विवाचन करने के लिए भौगोलिक अवस्थितियों को विनिर्धारित करना और न्यायालय विनिर्धारित करना जिनका अधिनियम के प्रयोजन के लिए क्षेत्राधिकार होगा।
- (v) दावे, मतभेद या विवाद जो एकल विवाचक को भेजे जाएंगे और दावे, मतभेद या विवाद जो विवाचकों के पैनल को भेजे जाएंगे।
- (vi) विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों के चयन हेतु प्रक्रिया।
- (vii) विवाचक की नियुक्ति की प्रक्रिया।
- (viii) निबंधन, शर्तें और अर्हताएं जिनके अध्यधीन विवाचक को नियुक्त किया जाएगा।
- (ix) विवाचकों के पैनल के मामले में विवाचकों की संख्या का निर्धारण।
- (x) यदि किसी भी कारण से विवाचक का कार्यालय रिक्त होने की दशा में समयावधि जिसमें एवजी विवाचक को नियुक्त किया जाना होगा।
- (xi) किसी व्यक्ति जिसको विवाचक के रूप में उसकी संभावित नियुक्ति द्वारा प्रकट किए जाने वाले मामले।
- (xii) किसी विवाचक की नियुक्ति को चुनौती के लिए पक्षों द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया।
- (xiii) (क) दावे, मतभेद या विवाद जिन पर बिना सुनवाई के विवाचक द्वारा निर्णय लिया जाएगा तब तक कि दोनों पक्ष सुनवाई के लिए लिखित में अनुरोध नहीं करते और समयावधि जिसके अंदर ऐसा अनुरोध किया जाएगा।
 - (ख) दावे, मतभेद या विवाद जिन पर बिना सुनवाई के विवाचक द्वारा निर्णय लिया जाएगा जब तक दोनों पक्ष संयुक्त रूप से ऐसी सुनवाई का अधित्याग नहीं करते और समयावधि जिसके अंदर ऐसे अधित्याग के लिए अनुरोध किया जाएगा।

(xiv) प्रत्येक संदर्भ के लिए विवाचन का स्थान और ऐसे स्थान जहां विवाचक परामर्शदाता, साक्षों की सुनवाई के लिए, विशेषज्ञों या पक्षों या दस्तावेजों, माल या अन्य संपत्ति के निरीक्षण के लिए बैठक कर सकता है।

(xv) विवाचन अवार्ड तैयार करना जिसमें ढंग जिसमें विवाचकों के पैनल के मामले में लिया जाने वाले निर्णय और विवाचन अवार्ड की विषय वस्तु। विवाचन अवार्ड शब्द में सहमत शर्तों पर विवाचन अवार्ड शामिल होगा। विवाचन अवार्ड की विषयवस्तु के लिए निर्धारण में लागतों के लिए प्रावधान शामिल होगा और जिसमें धन के भुगतान के लिए विवाचन अवार्ड है उसमें देय मूलधन पर देय ब्याज शामिल होगा।

(xvi) जमा की राशि या पूरक जमा, जैसा भी मामला हो, लागतों के लिए अग्रिम के रूप में जिसमें यह मानता है कि दावे, मतभेद या विवाद के संबंध में खर्च होगी; बशर्ते कि जहां विवाचक को प्रति दावा प्रस्तुत किया जाता है, उसमें प्रति दावे के लिए जमा की अलग राशि भी विनिर्दिष्ट की जाएगी।

(xvii) प्रशासनिक सहायता जिसे क्लीयरिंग कारपोरेशन विवाचन कार्बाई के संचालन की सुविधा के उद्देश्य से दे सकता है।

(xviii) विवाचक को संबंधित सम्प्रेषणों सहित नोटिस देने की विधि और ढंग से संबंधित सभी मामले और पक्षों द्वारा सम्प्रेषण।

(xix) कोई अन्य मामला जो संबद्ध प्राधिकारी के मत में विवाचन की सुविधा के लिए विनियमों के तहत निपटा जाना अपेक्षित है।

(ख) संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विनियमों के प्रावधानों को संशोधित, आशोधित बदल, निरस्त या जोड़ सकता है।

6. विवाचकों के रूप में नियुक्त किए जाने वाले व्यक्तियों द्वारा प्रकटन

प्रत्येक व्यक्ति, जिसको विवाचक के रूप में उसकी संभावित नियुक्ति के संबंध में संपर्क किया जाता है, संबद्ध प्राधिकारी उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के लिए न्यायसंगत संदेहों को बढ़ाने वाली संभावित परिस्थितियों को लिखित में प्रकट करेगा। यदि व्यक्ति किन्हीं ऐसी परिस्थितियों को प्रकट करता है जो संबद्ध प्राधिकारी के विचार में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के लिए न्यायसंगत संदेहों को बढ़ाने की संभावना हो तो उसे विवाचक के रूप में नियुक्त नहीं किया जाएगा।

7. विवाचकों के रूप में नियुक्त व्यक्तियों द्वारा प्रकटन

विवाचकों के रूप में नियुक्त व्यक्तियों द्वारा प्रकटन कोई विवाचन उसकी नियुक्ति के समय से और पूरी विवाचन कार्यवाही में बिना देरी किए संबद्ध प्राधिकारी को उपर्युक्त उप-विधि (6) में उल्लिखित किन्हीं परिस्थितियों, जो किसी विवाचक को उसकी नियुक्ति के पश्चात उसकी जानकारी में आई हो, को लिखित में प्रकट करेगा।

8. विवाचक के अधिदेश की समाप्ति

विवाचक का अधिदेश समाप्त हो जाएगा यदि;

(क) विवाचक किसी भी कारण से अपने पद से हट जाता है; अथवा

(ख) संबद्ध प्राधिकारी की राय में, मध्यस्थ अपने कार्यों का निष्पादन करने में विधित: अथवा वस्तुतः असमर्थ हो जाता है, अथवा अन्य कारणों से अनावश्यक विलंब के बिना कार्य करने में असमर्थ हो जाता है जिनमें संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित समयावधि के भीतर माध्यस्थम अवार्ड देने में विफलता शामिल है। संगत प्राधिकारी का ऐसा निर्णय अंतिम तथा पक्षकारों पर बाध्यकारी होगा; अथवा

(ग) विवाचन के दोनों पक्षकारों से विवाचक के अधिदेश की समाप्ति के लिए लिखित अनुरोध प्राप्त होने पर संगत प्राधिकारी द्वारा मध्यस्थ का अधिदेश समाप्त कर दिया जाता है; अथवा

(घ) विवाचक उपविधि (6) तथा (7) में उल्लिखित किन्हीं परिस्थितियों का प्रकटन करता है जो संगत प्राधिकारी की राय में उसकी स्वतंत्रता तथा निष्पक्षता के बारे में न्यायोचित संदेह उत्पन्न कर सकती है।

(ड.) यहां यथा उपबंधित विवाचन कार्यवाही समाप्त हो जाती है।

9. विवाचक के पद की रिक्ति की आपूर्ति करना

यदि विवाचन अवार्ड दिए जाने से पूर्व, किसी भी समय विवाचक का पद किसी भी कारण से रिक्त हो जाता है जिसमें विवाचक की बीमारी या मृत्यु के कारण अथवा संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विवाचक का अधिदेश समाप्त कर दिए जाने के कारण अथवा अन्यथा दुई कोई रिक्ति शामिल है, तो उस रिक्ति की आपूर्ति उसी प्रक्रिया का अनुसरण करके की जाएगी जो विवाचक की नियुक्ति के लिए इसमें विनिर्दिष्ट की है।

10. रिकार्ड की गई कार्रवाई और साक्ष्य का सोच-विचार

जब तक कि पक्षकारों द्वारा अन्यथा सहमति न हो, मध्यस्थ के पद की रिकित की आपूर्ति करने के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा नियुक्त कोई भी मध्यस्थ पहले की गई किन्हीं सुनवाइयों को दोहरा सकता है।

11. पूर्ववर्ती विवाचक का आदेश या निर्णयन अवैध नहीं होगा

विवाचक के अधिदेश की समाप्ति से पूर्व विवाचक द्वारा दिया गया आदेश या निर्णयन मात्र इस कारण अवैध नहीं होगा क्योंकि उसका अधिदेश समाप्त कर दिया गया है, बशर्ते कि जब अधिदेश की समाप्ति उपविधि (8) (घ) के अनुसरण में प्रभावी की गई हो, तो उसके अधिदेश की समाप्ति से पूर्व किया गया विवाचक का आदेश या निर्णयन अवैध हो जाएगा जब तक कि पक्षकारों द्वारा अन्यथा सहमति न हो।

12. विवाचक द्वारा आदेशित अंतरिम विवाचन अवार्ड तथा अंतरिम उपाय

विवाचक को अंतरिम विवाचन अवार्ड देने तथा साथ ही संरक्षण के अंतरिम उपायों की व्यवस्था करने की शक्तियां दी जा सकती है। विवाचक किसी एक पक्षकार से वह अपेक्षा कर सकता है कि वह अंतरिम उपाय के संबंध में समुचित सुरक्षा की व्यवस्था करे।

13. परामर्शदाता, अटार्नी या एडवोकेट द्वारा विवाचन कार्यवाही में उपस्थित होना

विवाचन कार्यवाही में, जहां दोनों पक्षकार कारोबारी सदस्य है, पक्षकारों को परामर्शदाता, अटार्नी या वकील के माध्यम से उपस्थित होने की अनुमति नहीं दी जाएगी, किन्तु जहां तक पक्षकार संघटक हैं वहां संघटक को परामर्शदाता, अटार्नी या एडवोकेट के माध्यम से उपस्थित होने की अनुमति दी जाएगी। यदि संघटक परामर्शदाता, अटार्नी या एडवोकेट के माध्यम से उपस्थित होने का चयन करता है, तो क्लीयरिंग सदस्य को समान विशेषाधिकार प्रदान किया जाएगा।

14. विवाचन मामलों का तेजी से निपटान

(क) **विवाचक की नियुक्ति के लिए समय**

जहां विवाचन आवेदन किया जाता है, विवाचक या विवाचकों के पैनल की नियुक्ति आवेदन की प्राप्ति के तीस दिन के भीतर पूरी की जाएगी।

(ख) **स्थगन**

स्थगन, यदि कोई हो, विवाचक द्वारा लिखित में दर्ज किए जाने वाले प्रामाणिक कारणों के लिए केवल आपवादिक मामलों में प्रदान किया जाएगा।

(ग) **विवाचन को पूरा करने के लिए समय**

विवाचक मध्यस्थता अवार्ड को जारी करके उनकी नियुक्ति की तारीख से चार महीने के अंदर विवाचन संदर्भ को पूरा करेगा।

(घ) **बढ़ाने के लिए अनुरोध**

लिखित में दर्ज किए जाने वाले पर्याप्त कारणों से किसी एक पक्ष या विवाचक द्वारा आवेदन पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा मध्यस्थ अवार्ड देने के लिए समय को दो महीने से अनाधिक कुल अवधि के लिए बढ़ाया जा सकता है।

15. मध्यस्थता अवार्ड का कार्यान्वयन

इस उप-विधियों में कुछ भी विहित होने के बावजूद, ऐसे मामलों जिनमें मध्यस्थता अवार्ड या अपीलीय अवार्ड क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध और किसी संघटक के पक्ष में पारित किया जाता है तो क्लीयरिंग कारपोरेशन अवार्ड के तहत अनुमत क्लीयरिंग सदस्य और / या संघटक के प्रति दावे को प्रतिसंतुलित करने के पश्चात डेबिट की तारीख तक अवार्ड को देय अवार्ड की राशि और देय व्याज, यदि कोई हो, को क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास पड़ी क्लीयरिंग सदस्य की जमा और अन्य धनराशियों के डेबिट करेगी और उक्त राशि को अलग खाते में रखेगी जिसे अध्याय-X की उप-विधि-II (16ख) और II(17) में उल्लिखित ढंग से निपटा जाएगा। बशर्ते कि जहां अवार्ड प्रतिभूतियों की डिलीवरी के लिए है, क्लीयरिंग कारपोरेशन अवार्ड की तारीख को या ऐसी अन्य तारीख जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी विनिर्दिष्ट एकसर्वें में ऐसी प्रतिभूति के बंद मूल्य पर विचार कर सकती है, ऐसी प्रतिभूतियों का मूल्य और अवार्ड राशि प्राप्त करने के लिए कारण बताते हुए उचित होना निर्दिष्ट कर सकता है।

16. डेबिट की गई राशि का भुगतान

(क) **मध्यस्थता अवार्ड:** जहां क्लीयरिंग सदस्य अनुमत्य समय के भीतर उप-विधि 19 के तहत अपील दायर न करने का चयन करता है, उसमें उप-विधि 15 के तहत डेबिट की गई राशि अवार्ड को व्याज सहित अदा कर दी जाएगी।

(ख) अपीलीय मध्यस्थता अवार्ड : जहां क्लीयरिंग सदस्य द्वारा उप-विधि II (22) के तहत अपील दायर की जाती है और अपीलीय मध्यस्थता अधिकरण क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध अपीलीय मध्यस्थता अवार्ड देता है तो क्लीयरिंग कारपोरेशन अवार्ड को उप-विधि II (15) के तहत डेबिट की गई राशि को अदा करेगी :—

- (i) ऐसे आवेदन को करने के लिए सीमांकन अवधि के भीतर ऐसे मध्यस्थता अवार्ड को चुनौती देने के लिए मध्यस्थता और समझौता अधिनियम, 1996 की धारा 34 के तहत क्लीयरिंग सदस्य द्वारा कोई आवेदन नहीं किया जाता तो ऐसी सीमांकन अवधि की समाप्ति पर;
- (ii) जहां क्लीयरिंग सदस्य द्वारा ऐसा आवेदन किया जाता है और उसके द्वारा अपीलीय मध्यस्थता अवार्ड की प्राप्ति की तारीख से तीन महीने के भीतर न्यायालय द्वारा स्थगन प्रदान नहीं किया जाता तो ऐसे तीन महीनों के पूरा होने पर;
- (iii) किसी अन्य मामले में, न्यायालय द्वारा आवेदन को खारिज करने पर]]

17. कतिपय मामलों में डेबिट को उलटना

जहां क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध मध्यस्थता अवार्ड या अपीलीय मध्यस्थता अवार्ड निरस्त कर दिया गया है या अवार्ड की राशि की कटौती करके संशोधित किया गया है और ऐसे निरस्त करने या संशोधन ने अंतिम स्थिति प्राप्त कर ली है, क्लीयरिंग कारपोरेशन डेबिट को पूरा या भाग में, जैसा भी मामला हो, उलट सकता है और कम की राशि, यदि कोई हो, को अवार्ड को अदा कर सकती है।

18. विवाचन कार्यवाही अधिनियम के प्रावधानों के अध्यधीन

विवाचन कार्यवाही, जैसा कि इन विधियों और विनियमों में प्रावधान किया गया है, जिस सीमा तक इन उप-विधियों या विनियमों में प्रावधान नहीं किया गया है अधिनियम के प्रावधानों के अध्यधीन होगी।

19. संदर्भों का निर्माण

अधिनियम की धारा 2(6) के प्रयोजनार्थ, सभी दावों, मतभेदों या विवादों में जिन्हें इन उप-विधियों के प्रावधानों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत करना अपेक्षित है, जहां कहीं भी अधिनियम का भाग—क कतिपय मुद्दों को निर्धारित करने के लिए मुक्त छोड़ देता है तो उसमें पक्षों को उस मुद्दे को निर्धारित करने के लिए संबद्ध प्राधिकारी को प्राधिकृत किया गया माना जाएगा।

20. प्रशासनिक सहायता

अधिनियम की धारा 6 के प्रयोजनार्थ, सभी दावों, मतभेदों या विवादों में जिन्हें इन उप-विधियों के प्रावधानों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किया जाना है, पक्षों को विवाचन कार्यवाही करने में सुविधा देने के उद्देश्य के प्राधिकारी की प्रशासनिक सहायता के लिए व्यवस्थित किया गया माना जाएगा।

21. क्षेत्राधिकार

इन उप-विधियों और विनियमों के तहत विवाचन के संदर्भ में लिए सभी पक्षों और उनके तहत दावा कर रहे व्यक्तियों, यदि कोई हो, को मुंबई में न्यायालयों के अनन्य क्षेत्राधिकार या किसी अन्य न्यायालय, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है, अधिनियम के प्रावधानों को प्रभाव देने के प्रयोजन से प्रस्तुत किया गया माना जाएगा।

22. अपीलीय विवाचन

इन उप-विधियों के तहत किए गए विवाचन अवार्ड द्वारा रुस्ट किसी पक्ष को निम्नलिखित के अनुसार अपील का अधिकार है:—

- (क) विवाचन अवार्ड द्वारा रुस्ट पक्ष ऐसे अवार्ड के विरुद्ध विवाचकों के अपीलीय पैनल को अपील कर सकता है जिसका विवाचन अवार्ड की प्राप्ति की तारीख से एक माह के भीतर क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा गठन किया जाएगा।
- (ख) संबद्ध प्राधिकारी उसके पश्चात अपील किए गए विवाचन अवार्ड के विरुद्ध जिन्होंने पारित किया था से भिन्न तीन विवाचकों वाले अपीलीय पैनल का गठन करेगा।
- (ग) विवाचकों के अपीलीय पैनल का ऐसा गठन अपील की प्राप्ति की तारीख से तीस दिन के भीतर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा पूरा किया जाएगा।
- (घ) अपील को अपीलीय विवाचन अवार्ड को जारी करने के माध्यम से विवाचकों के अपीलीय पैनल की नियुक्ति की तारीख से तीन महीने के भीतर निपटा दिया जाएगा।

(ङ.) अपीलीय विवाचन अवार्ड करने के लिए समय को संबद्ध प्राधिकारी द्वारा किसी पक्ष के आवेदन पर या विवाचकों के अपीलीय पैनल द्वारा लिखित में दर्ज किए जाने वाले पर्याप्त कारण से दो महीने से अनधिक कुल अवधि के लिए बढ़ा दिया जाएगा।

(च) अपीलीय विवाचन अवार्ड द्वारा रुप्त कोई पक्ष मध्यस्थता और समझौता अधिनियम, 1996 की धारा 34 के अनुसार अपीलीय अवार्ड को चुनौती देने के लिए सक्षम क्षेत्राधिकार के न्यायालय में आवेदन दायर कर सकता है।

(छ) उप—विधियों में किए गए विशिष्ट प्रावधान को छोड़कर, उप—विधि II (4) से II (21) तक के प्रावधान और विनियम, जहां तक हो, अपीलीय विवाचकों, अपीलीय विवाचन कार्यवाही और अपीलीय विवाचन अवार्ड को लागू होंगे।

III. उप—विधि (I) और (II) के प्रावधान कमाडिटी डेरीवेटिव खंड के संबंध में और उप—विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन किए गए क्लीयरिंग कारपोरेशन में क्लीयरिंग और निपटान के लिए स्वीकृत सभी सौदों, संविदा और लेनदेनों के लिए उल्लिखित पक्षों के बीच सभी दावों, मतभेद और विवाद पर लागू होंगे बशर्ते कि ऐसे सौदे, संविदा और लेन देन उसमें उल्लिखित पक्षों के बीच तारीख, जिस पर क्लीयरिंग सदस्य या तो चूककर्ता घोषित किया गया था या निष्कासित किया गया था या उसने ट्रेडिंग सदस्यता अभ्यर्पित कर दी थी, से पूर्व प्रविष्ट किए गए थे।

अध्याय—XI

चूक

1. चूक की घोषणा

किसी क्लीयरिंग सदस्य को खंड के संबद्ध प्राधिकारी के निदेश/परिपत्र/अधिसूचना द्वारा चूककर्ता घोषित किया जा सकता है यदि :

- (1) वह अपने समाशोधन और निपटान दायित्वों को पूरा करने में असमर्थ है; और
- (2) वह अपने कर्तव्यों, दायित्वों या देनदारियों को पूरा करने या निर्वहन करने में;
- (3) क्लीयरिंग सदस्य इन उप—विधियों, नियमों और विनियमों के अंतर्गत या इसके अनुसार या समय—समय पर संबद्ध प्राधिकार द्वारा जारी सर्कुलर के मुताबिक अपेक्षित भुगतान करने में विफल होता है। भुगतानों में बिना किसी सीमा के कोई भी भुगतान जो क्लीयरिंग सदस्य के ऐसे किसी भी समाशोधन खंड के संबंध में भुगतान योग्य देयताओं के एवज में हो सकता है जिसके लिए इसे दाखिल किया गया है, फीस, लेनदेन शुल्क, जुर्माना या किसी भी समाशोधन खंडों में संबंधित समाशोधन और निपटान दायित्व शामिल होंगे जिसमें प्रतिभूति, प्रतिभूति जमा, मार्जिन, दैनिक निपटान राशि, अंतिम निपटान राशि, निपटान गारंटी कोष में योगदान से संबंधित अंतर्निहित राशि, या क्लीयरिंग कारपोरेशन, सेबी या किसी अन्य वैधानिक एजेंसी का कोई अन्य बकाया शामिल हो सकता है;
- (4) क्लीयरिंग सदस्य संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित समय और स्थान पर अंतर्निहित संपत्ति की मान्य आपूर्ति में विफल होता है या प्रदेय अनुबंध से संबंधित अंतर्निहित परिसंपत्ति की सुपुर्दगी करता है, या क्लीयरिंग कारपोरेशन खंड के संबंध में इसके समाशोधन और निपटान देयताओं की संतुष्टि के उद्देश्य से प्रदान करता है जिसके लिए क्लीयरिंग सदस्य दाखिल होता है;
- (5) क्लीयरिंग सदस्य अपनी सदस्यता वचन को क्लीयरिंग कारपोरेशन को देने में उल्लंघन करता है;
- (6) क्लीयरिंग सदस्य इन उप—विधियों और उसके तहत बनाए गए विनियमों और क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों के तहत किसी अन्य दायित्व की चूक करता है जिसे सुधारा जा सकता है और ऐसे सुधार के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट समय के भीतर संबद्ध प्राधिकारी की संतुष्टि तक सुधारा नहीं जाता।
- (7) किसी भी न्यायाधिकार में एक आवेदन फाइल किया जाता है, या क्लीयरिंग सदस्य के बंद होने, विलयन, दिवालियापन, प्रबंधन का व्यवस्थापन के लिए दिया गया आदेश या इसी तरह की घटनाएं या असाइनमेंट या कम्पोजिशन के आदेश क्लीयरिंग सदस्य द्वारा अपने क्रेडिट/क्रेडिटर्स के लाभ के लिए दिया जाता है;
- (8) क्लीयरिंग सदस्य द्वारा अपनी सदस्यता आवेदन में दिया गया या सौंपी गई कोई प्रस्तुति, आश्वासन या दस्तावेज के बारे में क्लीयरिंग सदस्य को पता था कि वे गलत थे या झूठे थे या किसी आर्थिक संबंध में झूठे बन गए हैं;
- (9) क्लीयरिंग सदस्य का इसका कोई भी प्रधान अधिकारी, कर्मचारी, कांस्ट्रैक्टर, एजेंट, प्रतिनिधि या क्लाइंट, इसके बिजनेस या कारबारों को संचालित करने वाले प्रयोज्य नियम या विनियम के उल्लंघन की स्थिति में है;
- (10) क्लीयरिंग सदस्य या इसका कोई भी कर्मचारी या एजेंट पर भारत के अंदर या बाहर धोखाधड़ी या बेइमानी में शामिल अपराध के संबंध में किसी कोर्ट में आरोप लगाया जाता है;
- (11) वह नियमों, उप—विधियों और विनियमों के तहत उसके विरुद्ध किए गए बंद करने के कारण क्षति और धन के अंतर को निर्दिष्ट समय में अदा करने में विफल का असमर्थ है; या

(12) वह क्लीयरिंग कारपोरेशन को देय कोई राशि अदा करने में विफल रहता है, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी समय—समय पर विनिधारित करता है; या

(13) वह किसी क्लीयरिंग सदस्य को, जिसे चूककर्ता घोषित किया गया है, को देय सभी धनराशियां, प्रतिभूतियां और अन्य आस्तियां ऐसे क्लीयरिंग सदस्य के चूक की घोषणा के ऐसे समय में ऐसे ढंग से और ऐसे व्यक्ति को, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी निदेश देता है, अदा या डिलीवरी करने में विफल रहता है; या

(14) वह नियमों, उप—विधियों और विनियमों में यथा निर्धारित विवाचन अवार्ड का पालन करने में विफल रहता है; या

(15) क्लीयरिंग सदस्य (या क्लीयरिंग सदस्य का कोई अधिकारी, कर्मचारी, ग्राहक, ठेकेदार, एजेंट) क्लीयरिंग खंडों के किसी, जिसमें क्लीयरिंग सदस्य को प्रवेश दिया गया है, के संबंध में इन उप—विधियों, विनियमों और नियमों का उल्लंघन करता है या उल्लंघन माना जाता है;

(16) कोई इसी प्रकार की घटना जो क्लीयरिंग सदस्य के व्यवसाय और वित्तीय स्थिति (जिसमें इसकी ऋण के देय होने पर अदा करने की इसकी क्षमता शामिल है) और क्लीयरिंग कारपोरेशन के साथ इसके मामलों को प्रभावित करेगी; या

(17) यदि वह, एक व्यक्ति और/या साझेदारी फर्म होने पर दिवालिया के रूप में न्यायनिर्णीत किया गया है या इसे कंपनी अधिनियम के तहत निगमित होने के कारण उसके किसी लेनदार द्वारा दायर याचिका में कानून के किसी न्यायालय द्वारा समापन का आदेश दिया गया है, जैसा भी मामला हो, वह/यह स्वतः चूककर्ता घोषित की जाएगी यद्यपि उसने/इसने उस समय क्लीयरिंग कारपोरेशन में उसके/इसके किन्हीं दायित्वों में चूक न की हो।

(18) यदि वह, एक व्यक्ति और/या साझेदारी फर्म होने पर/कंपनी अधिनियम के तहत निगमित कंपनी होने पर दिवालिया के रूप में स्वयं के दिवालिया के रूप में या समापन के लिए न्याय निर्णयन के लिए कानून के न्यायालय में याचिका दाखिल करती है, जैसा भी मामला हो, वह/यह स्वतः चूककर्ता घोषित किया जाएगा यद्यपि उसने/इसने उस समय क्लीयरिंग कारपोरेशन उसके/इसके किन्हीं दायित्वों में चूक न की हो।

(19) किन्हीं अन्य परिस्थितियों में जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाता है।

2. जहां क्लीयरिंग सदस्य को क्लीयरिंग कारपोरेशन के किसी क्लीयरिंग खंड में चूककर्ता घोषित किया जाता है, तो इसे क्लीयरिंग कारपोरेशन के अन्य सभी क्लीयरिंग खंडों, जिसमें वह सदस्यता धारित करता है, में चूककर्ता घोषित किया जाएगा।

3. इस अध्याय की उप—विधि (1) में निहित पूर्वोक्त के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के जिसमें क्लीयरिंग सदस्य, जो किसी मान्यताप्राप्त स्टाक एक्सचेंज का सदस्य/कारोबारी सदस्य है, को ऐसे स्टाक एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता घोषित किया जाता है तो उक्त क्लीयरिंग सदस्य स्वतः संबद्ध प्राधिकारी द्वारा चूककर्ता घोषित हो जाएगा।

4. किसी क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित करने पर संबद्ध प्राधिकारी ऐसे चूककर्ता सदस्य के सहयोगियों के विरुद्ध उचित कार्रवाई कर सकता है।

स्पष्टीकरण 1: इस उप—विधि के प्रयोजनार्थ “सहयोगी” शब्द में निम्न कोई व्यक्ति शामिल होगा,—

- क. जो प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से, स्वयं या अन्य व्यक्तियों के साथ मिलकर सदस्य, चाहे व्यक्ति, निकाय कारपोरेट या फर्म पर नियंत्रण का प्रयोग करता है और ऐसे सदस्य की पूँजी में 15 प्रतिशत से अनधिक पर्याप्त हिस्सा धारण करता है; या
- ख. जिसके संबंध में सदस्य, व्यक्ति या निकाय कारपोरेट या फर्म पर प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से, स्वयं द्वारा या अन्य व्यक्तियों के साथ मिलकर नियंत्रण का प्रयोग करता है; या
- ग. जिसका निदेशक या साझीदार सदस्य, निकाय कारपोरेट या फर्म का निदेशक या साझीदार भी है, जैसा भी मामला हो।

स्पष्टीकरण: “नियंत्रण अभिव्यक्ति का अर्थ वही होगा जैसा कि सेबी (शेयरों का पर्याप्त अधिग्रहण और अधिग्रहण) विनियमन, 1997 के विनियमन 2 के उप—विनियम (1) के खंड (ग) में परिभाषित है

5. क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप—विधियों और नियमों में विहित कुछ भी होने के बावजूद यदि कोई क्लीयरिंग सदस्य की मान्यताप्राप्त स्टाक एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता घोषित किसी सदस्य/कारोबारी सदस्य का सहयोगी है, उक्त क्लीयरिंग सदस्य स्वयं को संबद्ध प्राधिकारी द्वारा चूककर्ता घोषित किए जाने का जिम्मेदार होगा।

स्पष्टीकरण :

उपर्युक्त उप—विधि के प्रयोजनार्थ ‘सहयोगी’ का वही अर्थ होगा जैसा कि समय—समय पर सेबी द्वारा परिभाषित किया जाता है।

6. **सूचित करना क्लीयरिंग सदस्य का कर्तव्य है**

कलीयरिंग सदस्य कलीयरिंग कारपोरेशन को तत्काल अधिसूचित करने के लिए आबद्ध होगा यदि किसी कलीयरिंग अपने देनदारियों के पूरी तरह निर्वहन के लिए विफल है।

7. समझौता वर्जित है

कोई कलीयरिंग सदस्य कलीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से समाशोधित किसी सौदे से उठने वाले कर्ज के धन के वास्तविक भुगतान और पूरे से कम को स्वीकार नहीं करेगा।

8. चूक की घोषणा का नोटिस

किसी कलीयरिंग सदस्य के चूककर्ता घोषित किए जाने पर कलीयरिंग कारपोरेशन के सभी कलीयरिंग सदस्यों को नोटिस भेजा जाएगा।

9. चूककर्ता की बहियां और दस्तावेज

जब किसी कलीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित किया गया है तो संबद्ध प्राधिकारी उसके कार्यों की स्थिति का पता लगाने के लिए उसके सभी खातों की बहियां, दस्तावेज, प्रपत्र और वाउचरों को ले लेगा और चूककर्ता संबद्ध प्राधिकारी को ऐसी बहियां, दस्तावेज, पेपर और वाउचर सौंपेगा।

10. देनदारों और लेनदारों की सूची

चूककर्ता संबद्ध प्राधिकारी के पास ऐसे समय में अपनी चूक की घोषणा दायर करेगा जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी निदेश देता है, उसके देनदारों और लेनदारों की पूर्ण सूची और प्रत्येक से लेने और दी जाने वाली राशि का एक लिखित विवरण दायर करेगा।

11. चूककर्ता सूचना देगा

चूककर्ता संबद्ध प्राधिकारी को ऐसे खातों का विवरण, सूचना और अपने कार्यों का व्यौरा प्रस्तुत करेगा जैसा कि समय—समय पर संबद्ध प्राधिकारी को अपेक्षित हो और यदि वांछित हो तो उसकी चूक के संबंध में आयोजित बैठकों में संबद्ध प्राधिकारी के समक्ष उपस्थित होगा।

12. जांच

संबद्ध प्राधिकारी उसके खातों और बाजार में चूककर्ता के सौदों की कड़ी जांच कर सकता है और कुछ भी अनुचित, गैर-व्यवसाय जैसा या उसके संबंध में किसी कलीयरिंग सदस्य के लिए अनुचित को सूचित करेगा जो उसकी जानकारी में आता है।

13. चूककर्ता की आस्तियां

संबद्ध प्राधिकारी मार्जिन धनराशि और चूककर्ता के क्रेडिट में पड़ी अन्य धनराशियां और जमा की गई प्रतिभूतियों को वापस लेगा और किसी रूप में प्रतिभूति जमा को प्राप्त करेगा और कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के तहत किए गए किसी सौदे या लेनदेन के संबंध में किसी अन्य कलीयरिंग सदस्य द्वारा चूककर्ता को देय या डिलीवर की जाने वाली सभी धनराशियों, प्रतिभूतियों और अन्य आस्तियों को वसूल करेगा और ऐसी आस्तियां चूककर्ता के रूप में किसी कलीयरिंग सदस्य की घोषणा पर कलीयरिंग कारपोरेशन, में संबद्ध विनिर्दिष्ट एक्सचेंज, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड, चूककर्ता के संघटकों, अनुमोदित बैंकों और कोई अन्य व्यक्ति, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अनुमोदित किया जाता है, और अन्य मान्यताप्राप्त स्टाक एक्सचेंजों/कलीयरिंग निगमों के लाभ और खाते में स्वतः विहित हो जाएगी।

14. संबद्ध प्राधिकारी को भुगतान

- (1) चूककर्ता को देय या डिलीवर की जाने वाली सभी धनराशियां, प्रतिभूतियां और अन्य आस्तियां संबद्ध प्राधिकारी को चूक की घोषणा के ऐसे समय के अंदर अवश्य अदा या डिलीवर की जानी चाहिए जैसा कि संबद्ध अधिकारी निदेश देता है। इस प्रावधान का उल्लंघन करने वाले कलीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित किया जाएगा।
- (2) किसी कलीयरिंग सदस्य जिसने ऐसे खाते या सौदे के निपटान के लिए निश्चित तारीख से पूर्व किसी सौदे में खाते में अंतर को प्राप्त किया होगा या कोई प्रतिफल किया होगा, कलीयरिंग सदस्य जिससे उसने चूककर्ता घोषित किए जाने पर ऐसा अंतर या प्रतिफल प्राप्त किया है उस दशा में उसे संबद्ध प्राधिकारी को लेनदार सदस्यों के लाभ और के कारण वापस करेगा। किसी कलीयरिंग सदस्य जिसने ऐसे निपटान दिन के पूर्व किसी अन्य कलीयरिंग सदस्य को ऐसा अंतर या प्रतिफल दिया है पुनः संबद्ध प्राधिकारी को ऐसे अन्य सदस्य की चूक की दशा में लेनदार सदस्य के लाभ और के कारण उसे अदा या देगा।
- (3) कोई कलीयरिंग सदस्य जो किसी समाशोधन के दौरान दूसरे कलीयरिंग सदस्य से उसको देय या उसके संघटकों को देय अंतर को छोड़कर राशि दर्शाने वाला कोई दावा नोट या क्रेडिट नोट प्राप्त करता है जो राशि उसके द्वारा और उस संघटक के खोज के लिए प्राप्त की जानी है ऐसी राशि को रिफंड करेगा, यदि ऐसे अन्य कलीयरिंग सदस्य को निपटान दिन के पश्चात संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट द्वारा ऐसे दिनों के अंदर चूककर्ता घोषित किया जाता है। ऐसे रिफंड संबद्ध प्राधिकारी को लेनदार सदस्यों के लाभ और उनके खाते में किए जाएंगे।

और इनका प्रयोग ऐसे लेनदार सदस्यों के दावों के परिसमाप्त में लागू किया जाएगा जिनके दावे नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार स्वीकार किया जाता है।

15. संवितरण

संबद्ध प्राधिकारी लेनदार सदस्यों के जोखिम और लागत पर प्राप्ति के दौरान प्राप्त सभी आस्तियों को ऐसे बैंक को अदा करेंगे और/या क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास ऐसे नामों में रखेंगे, जैसा समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निदेश देता है और इसे नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार करेगा।

16. बंद करना

- (1) क्लीयरिंग सदस्य जिनके चूककर्ता के साथ खुले सौदे हैं चूक की घोषणा के पश्चात ऐसे सौदों को बंद करेगा। ऐसा बंद किया जाना इस ढंग से होगा जैसा कि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है। संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट इस संबंध में विनियमों के अध्यधीन, जब संबद्ध प्राधिकारी का यह भाव हो कि परिस्थितियों में ऐसा आवश्यक है, तो बंद करने को ऐसे ढंग से किया गया जाएगा जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता है।
- (2) बंद किए जाने के उपर्युक्त समायोजनों से उठने वाले अंतर चूककर्ता से लिए जाएंगे या संबद्ध प्राधिकारी को चूककर्ता के लेनदार क्लीयरिंग सदस्यों के लाभ के लिए अदा किए जाएंगे।

17. चूककर्ता के विरुद्ध दावे

चूक की घोषणा के ऐसे समय के भीतर संबद्ध प्राधिकारी क्लीयरिंग कारपोरेशन पर व्यवसाय करने वाले प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य को निदेश देगा, जैसा इसको करने के लिए अपेक्षित हो, या तो अपने खातों को चूककर्ता के साथ यथोचित रूप से समायोजित के साथ तुलना करेगा या नियमों, उप-विधियों और विनियमों में यथा प्रावधान के अनुसार बनाएगा या चूककर्ता के साथ ऐसे खातों का विवरण संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्धारित रूप या रूपों में विवरण प्रस्तुत करेगा या प्रमाणपत्र देगा कि उसका कोई खाता नहीं है।

18. खातों की तुलना या प्रस्तुत करने में देरी

किसी क्लीयरिंग सदस्य के अपने खातों की तुलना करने या किसी चूककर्ता से संबंधित विवरण पर प्रमाणपत्र विनिर्दिष्ट समय में भेजने में विफल रहने पर अपने खातों की तुलना या ऐसा विवरण या प्रमाणपत्र ऐसी और अवधि, जैसा विनिर्दिष्ट की जाती है, के भीतर भेजने के लिए कहा जाएगा।

19. खातों की तुलना या प्रस्तुत करने की विफलता के लिए दंड

संबद्ध प्राधिकारी किसी सदस्य पर दंड लगाने या निलंबन सहित ऐसी कार्रवाई करेगा जैसा यह उचित समझता है, जो विनिर्दिष्ट समय में अपने खातों की तुलना या चूककर्ता के साथ अपने खाते का विवरण या यह प्रमाणपत्र देने की उसका कोई खाता नहीं है, प्रस्तुत करने में विफल रहता है।

20. भ्रामक विवरण

संबद्ध प्राधिकारी जुर्माना लगाने और निलंबन सहित ऐसे कार्रवाई कर सकता है, जैसा यह उचित समझता है, यदि यह संतुष्ट हो कि ऐसे क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा चूककर्ता से संबंधित कोई तुलनात्मक विवरण या प्रमाणपत्र झूठे या भ्रामक है।

21. संबद्ध प्राधिकारी के खाते

संबद्ध प्राधिकारी प्राप्त किसी चूककर्ता को देय सभी धनराशियों, प्रतिभूतियों और अन्य आस्तियों के संबंध में अलग खाता रखेगा और उससे ऐसी आस्तियों की वसूली के बारे में या चूक संबंध में इसके द्वारा की गई किसी कार्रवाई के बारे में सभी लागतों, प्रभारों और किए गए व्ययों को घटाएगा।

22. रिपोर्ट

चूककर्ता समिति प्रत्येक छह महीनों में चूककर्ता के मामलों से संबंधित रिपोर्ट संबद्ध अधिकारी को प्रस्तुत करेगी और प्राप्त की गई आस्तियों, निर्वहन की गई देयताओं और दिए गए लाभांश को दर्शाएगी।

23. खातों का निरीक्षण

इन उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार चूककर्ता समिति द्वारा रखे गए सभी खातों को किसी लेनदार क्लीयरिंग सदस्य द्वारा निरीक्षण के लिए खुला रखा जाएगा।

24. प्रभारों का पैमाना

एकत्रित आस्तियों पर क्लीयरिंग कारपोरेशन को अदा किए जाने वाले प्रभार ऐसी राशियां होंगी जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित किया जाता है।

25. आस्तियों की प्रयोज्यता

संबद्ध प्राधिकारी ऐसी सभी लागतों, प्रभारों और व्ययों, जिनकी कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा किए जाने की नियमों, उप-विधियों और विनियमों के तहत अनुमति है, को घटाने के पश्चात् इसके हाथ में निवल बची आस्तियों को नीचे दी गई प्राथमिकता के क्रम में दावों को पूरा करेगा:

- (क) कलीयरिंग कारपोरेशन, संबद्ध विनिर्दिष्ट एक्सचेंज, भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड की देयताएं। कलीयरिंग कारपोरेशन, संबद्ध विनिर्दिष्ट एक्सचेंज और भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड को देय ऐसे अभिदानों, ऋणों, जुर्मानों, फीस प्रभार और अन्य धनराशियों का, उस क्रम में जिसमें उनके नाम आते हैं, भुगतान।
- (ख) चूककर्ता के अन्य कलीयरिंग सदस्यों और संघटकों को देयताएं

भुगतान जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा स्वीकार किए जाते हैं, जो कलीयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यधीन चूककर्ता द्वारा किए गए किसी संविदा से उठने वाले ऋणों देनदारियों, दायित्वों और दावों के लिए चूककर्ता के अन्य कलीयरिंग सदस्यों और संघटकों को देय हैं, बशर्ते कि यदि राशि अपर्याप्त है तो राशियों को चूककर्ता के सभी संघटकों के बीच आनुपातिक आधार पर वितरित किया जाएगा। अन्य कलीयरिंग सदस्य उनके संघटकों के साथ इस प्रकार प्राप्त राशि को अनुपातिक आधार पर साझा करेगी।

- (ग) अनुमोदित बैंकों की देयताएं और संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा अनुमोदित किसी अन्य व्यक्ति के दावे

उपर्युक्त (ख) के तहत भुगतान करने के पश्चात्, शेष राशि, यदि कोई हो, का उपयोग अनुमोदित बैंकों के और अन्य व्यक्ति के दावे, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा स्वीकार किए जाते हैं को पूरा करने के लिए उपयोग किया जाएगा। अनुमोदित बैंकों के दावे कलीयरिंग कारपोरेशन या संबद्ध विनिर्दिष्ट एक्सचेंज की कलीयरिंग कारपोरेशन या विनिर्दिष्ट एक्सचेंज को संबंधित बैंक द्वारा जारी की गई किसी बैंक गारंटी के प्रतिसंहरण, जैसा भी मामला हो, की वजह से दावे चूककर्ता की ओर से प्रस्तुत की गई बैंक गारंटी, कलीयरिंग कारपोरेशन/संबद्ध एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के तहत दायित्वों की गारंटी निर्वहन उसके दायित्व को पूरा करने के लिए है। अन्य व्यक्तियों के दावे कलीयरिंग कारपोरेशन में सौदे के समाशोधन या निपटान से उठने वाले या प्रासंगिक या कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्धारित अपेक्षाओं से उठे हो सकते हैं, बशर्ते कि यदि ऐसे सभी दावों के अदा करने के लिए उपलब्ध राशि अपर्याप्त हो तो उन्हें आनुपातिक आधार पर अदा किया जाएगा।

- (घ) किसी अन्य मान्यताप्राप्त स्टाक एक्सचेंज/कलीयरिंग कारपोरेशन की देयताएं

उपर्युक्त (ग) के तहत दावों को पूरा करने के पश्चात्, शेष राशि, यदि कोई हो, उस एक्सचेंज/कलीयरिंग कारपोरेशन के सदस्य के रूप में चूककर्ता के दायित्वों को पूरा करने के प्रयोजन से किसी अन्य मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/कलीयरिंग कारपोरेशन को संवितरित की जाएगी। यदि चूककर्ता एक से अधिक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज/कलीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य है तो शेष राशि ऐसे सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों/कलीयरिंग कारपोरेशन के बीच वितरित की जाएगी और यदि शेष राशि ऐसे सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों/कलीयरिंग कारपोरेशन के दावों को पूरा करने के लिए अपर्याप्त हो तो शेष राशि ऐसे सभी स्टॉक एक्सचेंजों/कलीयरिंग कारपोरेशन के बीच आनुपातिक आधार पर वितरित की जाएगी।

(ड.) अधिशेष

अधिशेष राशियां, यदि कोई हो, उपर्युक्त दावों को पूरा करने के पश्चात् बची हो, कलीयरिंग सदस्य को अदा की जाएंगी और ऐसे मामलों में जिनमें कलीयरिंग सदस्य की मृत्यु हो गई हो, तो अधिशेष राशि को उसके कानूनी उत्तराधिकारियों/कानूनी प्रतिनिधियों को अदा की जाएगी।

26. कतिपय दावों को ग्रहण नहीं किया जाएगा

संबद्ध प्राधिकारी किसी चूककर्ता के विरुद्ध किसी दावे को ग्रहण नहीं करेगा—

- (१) जो ऐसी प्रतिभूतियों में संविदा जिनमें लेन-देन की अनुमति नहीं है या जो कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियां, नियमों और विनियमों के अध्यधीन नहीं किए हैं या जिनमें दावाकर्ता ने या तो स्वयं अदा नहीं किया है या किसी प्रतिभूति में सौदेबाजी पर देय मार्जिन के अपवंचन में चूककर्ता के साथ साठ-गाठ की हो;
- (२) जो किसी संविदा से उठता हो जिसके संबंध में नियमों, उप-विधियों और विनियमों में विनिर्दिष्ट ढंग से खातों की तुलना न की गई हो या जब कोई तुलना न हुई हो यदि ऐसे सौदों के संबंध में संविदा नोट नियमों, उप-विधियों और विनियमों में यथा किए गए प्रावधान के अनुसार नहीं दिया गया है;
- (३) जो, उस दिन जब ऐसे दावे देय हो जाते हैं, के पूरी वास्तविक धनराशि के भुगतान के बदले में दावों के निपटान के लिए किसी व्यवस्था से उठते हैं;
- (४) जो प्रतिभूति के साथ या के बिना ऋण के संबंध में है;
- (५) जो संबद्ध प्राधिकारी के पास चूक की घोषणा की तारीख के ऐसे समय के अंदर, जैसा कि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट की जाती है, दायर नहीं किए जाते हैं।

27. संबद्ध प्राधिकारी के दावे

किसी चूककर्ता का दावा, जिसकी संपदा का संबद्ध प्राधिकारी द्वारा प्रतिनिधित्व किया जाता है, किसी अन्य चूककर्ता के विरुद्ध अन्य लेनदार कलीयरिंग सदस्यों के दावों पर कोई प्राथमिकता नहीं होगी परन्तु अन्य दावों के साथ रैंक करेगा।

28. चूककर्ता की संपदा पर दावों का समनुदेशन

किसी कलीयरिंग सदस्य किसी चूककर्ता का लेनदार होने पर ऐसे चूककर्ता की संपदा पर संबद्ध प्राधिकारी की सहमति के बिना दावे को समानुदेशित या गिरवी, बिक्री नहीं करेगा।

29. चूककर्ता के नाम में उसके विरुद्ध कार्यवाही

संबद्ध प्राधिकारी को (क) चूककर्ता को देय किसी राशि को वसूल करने के प्रयोजन से कलीयरिंग कारपोरेशन के नाम में या किसी व्यक्ति के विरुद्ध चूककर्ता के नाम में न्यायालय में कोई कार्रवाई शुरू करने का अधिकार होगा (ख) चूककर्ता से देय किसी राशि की वसूली के प्रयोजन से चूककर्ता के विरुद्ध या तो कलीयरिंग कारपोरेशन के नाम में या चूककर्ता के लेनदारों (जो कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन समाशोधित और निपटाए गए सौदों के फलस्वरूप चूककर्ता के लेनदार बन गए हैं) के नाम में न्यायालय में कोई कार्यवाही शुरू करने का अधिकार होगा। चूककर्ता के साथ-साथ चूककर्ता के लेनदार को ऐसी कार्यवाही करने के प्रयोजनार्थ गठित की गई अटार्नी के रूप में कलीयरिंग कारपोरेशन को नियुक्त किया गया समझा जाएगा।

30. संबद्ध प्राधिकारी को भुगतान

यदि कोई कलीयरिंग सदस्य किसी चूककर्ता के विरुद्ध किसी कार्यवाही को न्यायालय में ले जाता है तो इसकी चूक की अवधि के दौरान या कलीयरिंग कारपोरेशन की उप-विधियों के अध्यधीन बाजार में किए गए किसी स्वीकृत सौदे से उठने वाले चूककर्ता को संपदा के विरुद्ध कोई दावा प्रवृत्त करने के लिए इसकी सौदे से उठने वाले चूककर्ता के संपदा के विरुद्ध कोई दावा प्रवृत्त करने के लिए इसकी पुनः स्वीकृति के बाद, इसके चूककर्ता घोषित किए जाने से पहले और डिग्री प्राप्त कर लेता और उससे धन की किसी राशि को वसूल करता है तो यह ऐसी राशि या उसका भाग अदा करेगा जैसा कि ऐसे चूककर्ता के विरुद्ध दावा करने वाले लेनदार सदस्यों के लाभ और उनके खाते के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निश्चित किया गया है।

अध्याय—XII

कोर निपटान गारंटी कोष

1. कोर निपटान गारंटी कोष (सीएसजीएफ) का उद्देश्य

कलीयरिंग कारपोरेशन के पास निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में निष्पादित सौदों के निपटान की गारंटी के लिए निर्दिष्ट एक्सचेंज के प्रत्येक खंड के संबंध में प्रत्येक कलीयरिंग खंड के लिए कोर निपटान गारंटी कोष (सीएसजीएफ) नामक कोष होगा। किसी कलीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने में विफल रहने की दशा में कलीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने और सामान्य निपटान प्रोसेस को प्रभावित किए बिना निपटान को पूरा करने के लिए प्रयोग किया जाएगा।

2. सीएसजीएफ का कार्पस

- (1) सीएसजीएफ का कार्पस किसी कलीयरिंग सदस्य के विफल होने के कारण उठने वाली सभी आकस्मिकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त होगा।
- (2) सीएसजीएफ के कार्पस की मात्रा ट्रेड परिमाण, डिलीवरी प्रतिशतता, कलीयरिंग सदस्य की अधिकतम निपटान देयता, कलीयरिंग सदस्यों की चूक का इतिहास, कलीयरिंग सदस्यों की पूंजी पर्याप्तता और कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा नियोजित सुरक्षा उपायों की डिग्री सहित विभिन्न कारकों के कारण सीएसजीएफ को जोखिम या देयता को ध्यान में रखते हुए निर्धारित की जाएगी :
 - (क) प्रवृत्त जोखिम प्रबंध प्रणाली।
 - (ख) गारंटी आधार पर कलीयरिंग कारपोरेशन द्वारा समाशोधित ओर निपटाए जाने वाले चालू और पूर्वानुमानित परिमाण / कारोबार।
 - (ग) कलीयरिंग सदस्यों की चूक का ट्रैक रिकार्ड (कलीयरिंग सदस्यों के चूक की संख्या और चूक में राशि)।

3. सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस

संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदण्डों के अनुसार निर्दिष्ट एक्सचेंज के प्रत्येक खंड के संबंध में कलीयरिंग कारपोरेशन के प्रत्येक कलीयरिंग खंड के लिए सीएसजीएफ के न्यूनतम अपेक्षित कार्पस (एमआरसी) को समय-समय पर निर्दिष्ट करेगा।

4. सीएसजीएफ के कार्पस को अंशदान

सीएसजीएफ के कार्पस में निम्नलिखित होंगे :

(क) विभिन्न अंशदाताओं का अंशदान :

समय के किसी बिंदु पर सीएसजीएफ के लिए विभिन्न अंशदाताओं का अंशदान निम्नानुसार होगा :

- i. **क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान :** सीएसजीएफ को क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान एमआरसी का कम से कम 50 प्रतिशत होगा। क्लीयरिंग कारपोरेशन अपनी स्वयं की निधियों से इस अंशदान को करेंसी क्लीयरिंग कारपोरेशन के सीएसजीएफ को अंशदान को इसके निवल मूल्य के भाग के रूप में माना जाएगा।
- ii. **विनिर्दिष्ट एक्सचेंज का अंशदान :** सीएसजीएफ को निर्दिष्ट एक्सचेंज का अंशदान प्रत्येक क्लीयरिंग खंड का एमआरसी का कम से कम 25 प्रतिशत होगा। ऐसे अंशदान को प्रतिभूति संविदा (विनियम) (स्टाक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कारपोरेशन) विनियमन, 2012 (एसईसीसी विनियमन) के विनियमन 33 के अनुसार निर्दिष्ट एक्सचेंज द्वारा लाभ के अंतरण के विरुद्ध समायोजित किया जा सकता है।
- iii. **क्लीयरिंग सदस्य का प्राथमिक अंशदान :** क्लीयरिंग कारपोरेशन निम्न शर्तों के अध्यधीन जीएससीएफ के लिए क्लीयरिंग खंड के क्लीयरिंग सदस्यों से जोखिम आधारित अंशदान मांग सकती है।
 - क्लीयरिंग सदस्यों से कुल अंशदान एमआरसी का 25 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा। ऐसा अंशदान सामान्यतः सीएसजीएफ को नकद अंशदान के रूप में होगा। तथापि, क्लीयरिंग कारपोरेशन समय—समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदण्डों के अनुसार बैंक निश्चित जमा के रूप में क्लीयरिंग सदस्य का अंशदान स्वीकार कर सकती है।
 - किसी क्लीयरिंग सदस्य का सीएसजीएफ अंशदान पर कोई प्रकटन उपलब्ध नहीं होगा। इस प्रयोजनार्थ क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास उपलब्ध क्लीयरिंग सदस्य का प्रकटन—युक्त संपादित को क्लीयरिंग सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान के प्रति विचार किया जा सकता है।
 - प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य का अपेक्षित अंशदान जोखिम, जो वे प्रणाली में लाते हैं, के आधार पर अनुपातिक होगा।
 - क्लीयरिंग कारपोरेशन को क्लीयरिंग सदस्य के प्राथमिक अंशदान को या तो अपक्रंट या समयावधि में क्रमबद्ध एकत्रित करने की न्यूता होगी। क्रमबद्ध अंशदान के मामले में शेष को क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा पूरा किया जाएगा ताकि सभी समय कुल सीएसजीएफ कार्पस की पर्याप्तता को सुनिश्चित किया जा सके। क्लीयरिंग कारपोरेशन का ऐसा अंशदान क्लीयरिंग कारपोरेशन को क्लीयरिंग सदस्यों से और अंशदान प्राप्त होने पर आहरण के लिए उपलब्ध होगा।

(ख) क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा लगाया गया कोई अर्थदण्ड (एसईसीसी विनियम 34 के अनुसार)

(ग) सीएसजीएफ को नकद अंशदान पर ब्याज सीएसजीएफ को उपर्युक्त होगा और अंशदाताओं को उनके नकद अंशदान के अनुपात में समानुपातिक होगा।

5. सीएसजीएफ का प्रबंध

- (1) सीएसजीएफ का प्रबंध क्लीयरिंग कारपोरेशन चूककर्ता समिति/एसजीएफ उपयोग समिति करेगी।
- (2) क्लीयरिंग कारपोरेशन सीएसजीएफ के लिए निवेश नीति के विवेकपूर्ण मानदण्डों का पालन करेगी और नीतियां और प्रक्रियाएं स्थापित और क्रियान्वित करेगी ताकि सीएसजीएफ कार्पस का सेबी द्वारा समय—समय विनिर्धारित निवेश मानदण्डों के अनुसार निवेश किया जा सके।

6. सीएसजीएफ के लिए पहुंच

क्लीयरिंग कारपोरेशन सीएसजीएफ का क्लीयरिंग सदस्यों के उनके निपटान दायित्वों को पूरा करने में विफल रहने की दशा में उपयोग कर सकती है।

7. सीएसजीएफ को और अंशदान/प्रतिपूर्ति

- (1) किसी महीने के लिए विभिन्न अंशदाताओं द्वारा सीएसजीएफ को अपेक्षित अंशदान महीने के शुरू होने से पहले अंशदाताओं द्वारा किया जाएगा।
- (2) क्लीयरिंग कारपोरेशन प्रत्येक माह के 15 तक उपरोक्तानुसार विभिन्न अंशदाताओं द्वारा किए गए अंशदानों की पर्याप्तता की समीक्षा और निर्धारण करेगी और अगले महीने के लिए विभिन्न अंशदाताओं द्वारा किए जाने वाले यथा अपेक्षित सीएसजीएफ के किसी और अंशदान की मांग करेगी।
- (3) कैलेण्डर मास के दौरान सीएसजीएफ के प्रयोग की दशा में अंशदाता, उनके व्यक्तिगत अंशदान के प्रयोग के अनुसार तत्काल एनआरसी के लिए सीएसजीएफ को पूरा करेगा।

(4) कुछ अंशदाताओं के अपने अंशदान को पूरा करने के भाग पर विफल रहने के मामले में इसे निम्न क्रम में मास के दौरान अस्थायी आधार पर तत्काल पूरा किया जाएगा।

क) क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा
 ख) निर्दिष्ट एक्सचेंज द्वारा

8. चूक प्रपात

चूक प्रपात केवल तभी प्रयोज्य होगा यदि क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की धनराशियों से विनियोग के पश्चात चूककर्ता घोषित किया जाता है।

किसी क्लीयरिंग खंड के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का चूक प्रपात सामान्यतः निम्नलिखित क्रम का अनुपालन करेगा :

क) चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की धनराशियां (जिसमें चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य का सीएसजीएफ को प्राथमिक अंशदान और अन्य क्लीयरिंग खंडों में चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की अतिरिक्त धनराशियां)।
 ख) बीमा, यदि कोई हो।
 ग) क्लीयरिंग कारपोरेशन के संसाधन (क्लीयरिंग खंड एमआरसी के 5 प्रतिशत के बराबर)।
 घ) क्लीयरिंग खंड का सीएसजीएफ निम्न क्रम में :
 i. अर्थदण्ड
 ii. क्लीयरिंग कारपोरेशन का क्लीयरिंग खंड एमआरसी के कम से कम 25 प्रतिशत तक का अंशदान।
 iii. शेष सीसीएसजीएफ : क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान, निर्दिष्ट एक्सचेंज का अंशदान और गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों का आनुपातिक आधार पर सीएसजीएफ को प्राथमिक अंशदान।
 ङ.) शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन का अनुपात (अन्य क्लीयरिंग खंडों और 100 करोड़ रुपए के सीएसजीएफ को क्लीयरिंग कारपोरेशन के अंशदान को छोड़कर) सभी क्लीयरिंग खंडों* के एमआरसी के जोड़ के लिए क्लीयरिंग खंड एमआरसी के अनुपात के बराबर।
 च) अन्य क्लीयरिंग खंडों के सीएसजीएफ को क्लीयरिंग कारपोरेशन/निर्दिष्ट एक्सचेंज का अंशदान (उन क्लीयरिंग खंडों के दायित्वों को पूरा करने के पश्चात) शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन के संसाधन जिस सीमा तक सेबी द्वारा अनुमोदित किया जाता है।
 छ) क्लीयरिंग खंड** के गैर चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा टोपित अतिरिक्त अंशदान।
 ज) शेष को हानि पे-आउट की आनुपातिक मामूली कटौती के द्वारा कवर किया जाएगा |***

स्पष्टीकरण:

- *100 करोड़ रुपए को तभी हटाया जाएगा जब क्लीयरिंग कारपोरेशन के संसाधन (अन्य क्लीयरिंग खंडों को सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन के अंशदान को छोड़कर) 100 करोड़ रुपए से अधिक है।
- **क्लीयरिंग कारपोरेशन गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों की सीएसजीएफ को उनके अपेक्षित प्राथमिक अंशदान के गुणक के लिए अतिरिक्त अंशदान की देयता को सीमित करेगा और इसके संबंध में ढांचा प्रकट किया जाएगा। गैर-चूककर्ता सदस्यों से निर्धारित राशि की वसूली में कमी के मामले में और हानि को सेबी के अनुमोदन से परत 'च' को आबटित किया जा सकता है।
- ***यदि हानि को पे-आउट में मामूली कटौती के माध्यम से पूरा किया जाता है तो निधियों का बाद में कोई प्रयोग सेबी के पूर्व अनुमोदन से होगा। इसके अलावा, इस परत के प्रयोग के पश्चात क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा कोई निकास सार्वजनिक हित में सेबी द्वारा निर्णय की गई शर्तों के अनुसार होगा।

9. तनाव परीक्षण और बैंक परीक्षण

क्लीयरिंग कारपोरेशन मार्जिनों की पर्याप्तता के लिए क्रेडिट जोखिम के लिए तनाव परीक्षण, तरलता तनाव परीक्षण, उलटा तनाव परीक्षण, बैंक परीक्षण करेगी और ऐसे अन्य परीक्षण करेगी जो समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदण्डों के अनुसार उचित न हों।

अध्याय –XIII

विविध

1. समाशोधन और निपटान व्यवस्था के संबंध में संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट उप-विधियों और विनियमों में अन्यथा विशेष रूप से प्रावधान को छोड़कर कलीयरिंग कारपोरेशन के संवर्धन, सुविधा देने, सहायता देने, विनियमित करने, प्रबंध और प्रचालन में कलीयरिंग कारपोरेशन ने कोई देनदारी की गई नहीं समझा जाएगा और तदनुसार प्रतिभूतियों में किसी लेन-देन या उससे संबद्ध किसी मामले के संबंध में कोई दावा या वसूली अधिकार कलीयरिंग कारपोरेशन या कलीयरिंग कारपोरेशन के लिए कार्य करने वाले किसी प्राधिकृत व्यक्ति (यों) के विरुद्ध स्वीकार्य नहीं होगा।
2. इस समय प्रवृत्त किसी कानून या प्रत्यायोजित विधान के तहत कलीयरिंग कारपोरेशन को जारी किसी आदेश या अन्य बंधनकारी निर्देश के अनुसरण में कुछ भी जो सदभाव से किया गया है या किए जाने का इरादा है के संबंध में कलीयरिंग कारपोरेशन के लिए कार्य करने वाले किसी प्राधिकृत व्यक्ति (यों) या कलीयरिंग कारपोरेशन के विरुद्ध कोई दावा, वाद, अभियोजन या अन्य कानूनी कार्यवाही स्वीकार्य नहीं होगी।

मुंबई,

दिनांक : 30 अगस्त, 2018

अवनी पटेल

कंपनी सचिव

**PROPOSED RULES OF METROPOLITAN CLEARING CORPORATION OF INDIA LIMITED
(COMMODITY DERIVATIVES SEGMENT)**

Subject to SEBI's (Securities and Exchange Board of India) approval, it is proposed to make the following Rules for Commodity Derivatives segment of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited. The proposed Rules are published for information/public comments/ criticism. Any person having any comments/ observations on the proposed Rules may send the same in writing to the undersigned at Metropolitan Clearing Corporation of India Limited, 4th Floor, Vibgyor, Tower, Plot No. C 62, G Block, Opp. Trident Hotel, Bandra Kurla Complex, Bandra (E), Mumbai – 400098 or through email to secretarial@mclear.in within fifteen days from the date of publication. The comments/ observations received after the fifteenth day will not be considered and the draft will be taken into consideration immediately after the expiry of fifteen days.

**PROPOSED RULES OF METROPOLITAN CLEARING CORPORATION OF INDIA LIMITED
(COMMODITY DERIVATIVES SEGMENT)****CHAPTER I****DEFINITIONS****1. BOARD**

“Board” means Board of Directors of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited.

2. BYE LAWS

Unless the context indicates otherwise, “Bye Laws” means the Bye Laws of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited for the time being in force.

3. CLEARING BANK(S)

“Clearing Bank(s)” is such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through the Clearing Corporation and any other funds movement between Clearing Members and the Clearing Corporation and between Clearing Members as may be directed by the Clearing Corporation from time to time.

4. CLEARING CORPORATION

“Clearing Corporation” means Metropolitan Clearing Corporation of India Limited.

5. CLEARING MEMBER

“Clearing Member” means a member of the Clearing Corporation and includes all categories of Clearing Members as may be admitted as such by the Clearing Corporation but does not denote the shareholder of the Clearing Corporation.

6. CLEARING SEGMENTS

“Clearing Segments” means the different segments or divisions for clearing and settlement of deals as may be classified by the relevant authority from time to time.

7. DEALS

“Deals” means, unless the context indicates otherwise, deals which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

8. REGULATIONS

“Regulations” means Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force and includes business rules, code of conduct and such other procedures and regulations, circulars, directives and orders as issued by the relevant authority from time to time for the operations of the Clearing Corporation.

9. RELEVANT AUTHORITY

“Relevant Authority” means the Board or such other authority as specified by the Board from time to time as relevant for a specified purpose.

10. SETTLEMENT GUARANTEE FUND

“Settlement Guarantee Fund” means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye Laws.

11. TRADING MEMBER

“Trading Member” means any person admitted as a member in any Stock Exchange in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of that Exchange.

Note: The terms defined above shall mean the same when used in lower case in the Bye Laws and Regulations, unless the context indicates otherwise.

CHAPTER II

BOARD

1. The Board is empowered to organise, maintain, control, manage, regulate and facilitate the operations of the Clearing Corporation and all activities of the Clearing Members of the Clearing Corporation.
2. The Board is empowered to make Rules, Bye Laws and Regulations from time to time, for all or any matters relating to the conduct of business of the Clearing Corporation, the business and transactions of Clearing Members, between Clearing Members inter-se as well as the business and transactions between Clearing Members and persons who are not Clearing Members, and to control, define and regulate all such transactions and dealings and to do such acts and things which are necessary for the purposes of the Clearing Corporation.
3. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Board is empowered to make Regulations for all or any of the following matters:
 - (1) conduct of business of the Clearing Corporation;
 - (2) appointment and dissolution of Committee or Committees for any purpose of the Clearing Corporation;
 - (3) manner of operations and interfacing with exchanges, custodians, depository, Warehouses and Warehouse Service Providers, clearing bank(s) and such other service providers that the Clearing Corporation may appoint or deal with for the purpose of accomplishing its functions as a Clearing Corporation in relation to deals executed by Trading Members on the Trading Platform of Concerned Exchanges;
 - (4) determine different categories of Clearing Members that may be admitted to the Membership of the Clearing Corporation;
 - (5) norms, procedures, terms and conditions for admission to membership of the Clearing Corporation;
 - (6) conditions, levy for admission or subscription for admission or continuance of Clearing Membership of the Clearing Corporation;
 - (7) conduct of Clearing Members with regard to the business of the Clearing Corporation;
 - (8) prescription, from time to time, of capital adequacy and other norms which shall be required to be maintained by different categories of Clearing Members;
 - (9) charges payable by Clearing Members for business transacted through the different clearing segments of the Clearing Corporation as may be laid down from time to time;
 - (10) maintenance of records and books of accounts by Clearing Members as may be specified from time to time;
 - (11) investigation of the financial condition, business conduct and dealings of the Clearing Members;
 - (12) prescription from time to time, and administration of penalties, fines and other consequences, including suspension/expulsion of Clearing Members from the different Clearing segments of the Clearing Corporation for violation of any requirements of the Rules, Bye Laws and Regulations and the codes of conduct;
 - (13) disciplinary action/procedures against any Clearing Member;
 - (14) penalties for non compliance with or contravention of the Bye Laws, Rules and Regulations of the different Clearing Segments of the Clearing Corporation or of general discipline of the Clearing Corporation, including expulsion or suspension of the Clearing Members;
 - (15) declaration of any Clearing Member as a defaulter or suspension or resignation or expulsion from Clearing Membership of the Clearing Corporation and consequences thereof;
 - (16) Norms relating to surrender, resignation or withdrawal from the Membership from one or more of the Clearing Segments or of the Clearing Corporation itself and norms for re-admission of a Member;
 - (17) Norms relating to restrictions that may be required to be placed on the Clearing and Settlement activities of a Clearing Member and those relating for withdrawing such restrictions so placed;
 - (18) Norms for accreditation of Warehouses and Warehousing Sevice Providers (also referred to as the WSP) relating to financial status, governance of the WSP, physical facilities and infrastructure at the

sites, existence of internal audit and supervision of its activities, insurance cover that is available to the WSP.

(19) such other matters in relation to the Clearing Corporation as may be prescribed under the provisions of the Articles of Association, Bye Laws or these Rules or as may be necessary or expedient for the organisation, maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Clearing Corporation.

4. The Board is empowered to delegate, from time to time, to Executive Committee(s) or any other committee(s) or to the Managing Director or to any person, such of the powers vested in them and on such terms as they may think fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

5. The Board may, from time to time, constitute one or more committees comprising of members of the Board or such others as the Board may in its discretion deem fit or necessary and delegate to such committees such powers as the Board may deem fit and the Board may from time to time revoke such delegation.

6. The Board shall have the authority to issue directives from time to time to the Executive Committee or any other Committees or any other person or persons to whom any powers have been delegated by the Board. Such directives issued in exercise of this power, which may be of policy nature or may include directives to dispose off a particular matter or issue, shall be binding on the concerned Committee(s) or person(s).

7. The Board is empowered to vary, amend, repeal or add to Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation framed by it.

8. The Members of the Board and of such committees as may be identified by the Board shall adhere to the Code of Conduct as may be prescribed by the Board from time to time.

CHAPTER III

EXECUTIVE COMMITTEE

1. CONSTITUTION

One or more Executive Committee(s) may be appointed by the Board for the purposes of managing the day to day affairs of the different segment(s) of the Clearing Corporation. The Board may decide on the constitution, duration and powers of the Executive Committee(s), nomination and vacation of the nominees from the Executive Committee(s) and appointment of office bearers and rules and procedures for the functioning of the Executive Committee(s).

2. POWERS OF EXECUTIVE COMMITTEE

(1) The Board may delegate from time to time to the Executive Committee(s) such of the powers vested in them and upon such terms as they may think fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

(2) The Executive Committee(s) shall be bound and obliged to carry out and implement any directives issued by the Board from time to time and shall be bound to comply with all conditions of delegation and limitations on the powers of the Executive Committee(s) as may be prescribed.

CHAPTER IV

CLEARING MEMBERSHIP

1. MULTIPLE CATEGORIES

The rights, privileges duties and responsibilities of a Clearing Member shall be subject to and in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation. The relevant authority may define and admit more than one category of Clearing Member for the same segment or for different segments and may specify different norms including eligibility, admission and cessation of membership for each type of Clearing Members.

2. ADMISSION AND FEES

(1) The relevant authority may specify different categories of Clearing Members and requirements regarding qualification, networth, infrastructure and other relevant norms for each such category.

(2) The relevant authority may specify pre-requisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of Clearing Members to all or any of the segments of the Clearing Corporation. The relevant authority may, at its absolute discretion, refuse permission to

any applicant to be admitted as Clearing Member to all or any of the segments.

(3) Such fees, security deposit, contribution and other money as are specified by the relevant authority would be payable on or before admission as Clearing Member and for continued appointment thereof.

3. ELIGIBILITY

(1) The following persons shall be eligible to become Clearing Members of the Clearing Corporation:

- (a) Individuals;
- (b) Registered Firms;
- (c) Bodies corporate; and
- (d) Companies as defined in the Companies Act, 1956/2013
- (e) any other entity as permitted by SEBI

(2) No person shall be admitted as a Clearing Member of the Clearing Corporation if such proposed member:

- (a) is an individual who has not completed 21 years of age;
- (b) has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;
- (c) has compounded with his creditors for less than full discharge of debts;
- (d) has been convicted of an offence involving a fraud or dishonesty;
- (e) is a body corporate which has committed any act which renders it liable to be wound up under the provisions of the law;
- (f) is a body corporate which has had a provisional liquidator or receiver or official liquidator appointed to the person;
- (g) has been at any time expelled or declared a defaulter by any other stock exchange or clearing corporation;
- (h) has been previously refused admission to Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the period of one year has elapsed since the date of rejection

4. ADDITIONAL ELIGIBILITY CRITERIA

No person shall be eligible to be admitted to the Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the person satisfies such additional eligibility criteria as the Board or relevant authority may prescribe from time to time for different classes of Clearing Members and clearing segments;

Provided however that the relevant authority may waive compliance with any or all of the admission conditions and at its discretion waive the requirements set out as above, if it is of the opinion that the person seeking admission is considered by the relevant authority to be otherwise qualified to be admitted as a Clearing Member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in securities.

5. ADMISSION

(1) Any person desirous of becoming a Clearing Member shall apply to the Clearing Corporation for admission to the Clearing Membership of the relevant segment of the Clearing Corporation. Every application shall be dealt with by the relevant authority who shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.

(2) The application for admission of Clearing Members to each segment shall be made in such formats as may be specified by the relevant authority from time to time.

(3) The application shall have to be submitted along with such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the relevant authority from time to time.

(4) The applicant shall have to furnish such declarations, undertakings, certificates, confirmations and such other documents or papers as may be specified from time to time by the relevant authority.

(5) The relevant authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, deposit or contribution to Settlement Guarantee Fund and any other fund that may be maintained by the Clearing Corporation from time to time, to furnish any

additional guarantee or to require contribution to computerisation fund, training fund or fee as the relevant authority may prescribe from time to time.

- (6) The relevant authority may provisionally admit the applicant to Clearing Membership provided that the applicant satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application subject to such terms and conditions as may be specified by the relevant authority. Upon the relevant authority being satisfied that all other terms and conditions and other requirements for the Clearing Membership have been complied with, the applicant may be admitted as a Clearing Member. The granting of provisional membership shall not entitle the applicant to any privileges and rights of Clearing Membership.
- (7) The relevant authority may at its absolute discretion reject any application for admission without communicating the reason thereof.
- (8) If for any reason the application is rejected, the application fee or admission fee if any as the case may be or part thereof as may be decided by the relevant authority may at its discretion be refunded to the applicant, without any interest.
- (9) The relevant authority may at any time from the date of admission to the Clearing Membership of the Clearing Corporation withdraw the admission and expel a Clearing Member if he has in or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the relevant authority preceding his admission :-
 - (a) made any wilful misrepresentation; or
 - (b) suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or
 - (c) has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration.
- (10) (a) The membership admission does not confer any ownership right as a member of the Clearing Corporation and shall not be transferable or transmittable except as herein mentioned.
(b) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, transfer of the Clearing Membership, may be effected as follows:
 - (i) by making nomination under these Rules;
 - (ii) by an amalgamation or merger of a Clearing Member company;
 - (iii) by takeover of a Clearing Member company;
 - (iv) by transfer of the Clearing Membership of a Clearing Member firm to a new firm, in which, all the existing partners are not partners; and
 - (v) by two or more Clearing Members / Clearing Member firms coming together to form a new partnership firm/company.
(c) A Clearing Member or his successor(s) may make a nomination to Clearing Membership. The nomination(s) made by a Clearing Member or successor(s) of a Clearing Member shall be subject to the following conditions, namely:
 - (i) The nominee(s) shall, at the time when the nomination becomes effective, be person(s) who shall be qualified to be admitted as Clearing Member(s) of the Clearing Corporation;
 - (ii) The nominee(s) shall give to the relevant authority his/their unconditional and irrevocable acceptance of his/their nomination;
 - (iii) A Clearing Member shall nominate one or more of his successor(s) as per the applicable succession laws. If the Clearing Member has no successor(s) willing to carry on the Clearing Membership, then the Clearing Member may nominate person(s) other than his successor(s);
 - (iv) If the Clearing Member has not nominated any person and is rendered incompetent to carry on his business on the Clearing Corporation on account of physical disability, then the Clearing Member may, within a period of six months, make a nomination as per the provisions of sub-clause (iii) above;
 - (v) If the Clearing member has not nominated any person, the successor(s) of the Clearing Member may nominate one or more persons from among themselves within six months from the date of the death of the Clearing Member;

- (vi) If the nomination of the Clearing Member is such that it cannot be given effect to by the relevant authority, at the time when the nomination would have become effective, then the successor(s) of such a Clearing Member may nominate any other person(s) within six months from the date on which the nomination would have become effective;
- (vii) If more than one person(s) are nominated by the Clearing Member or the successor(s), then such nominated person(s) shall be required to form a company to carry on the Clearing Membership;
- (viii) A nomination made by a Clearing Member or successor(s) may be revoked with the prior written approval of the relevant authority and subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time. No such revocation shall be permitted after the nomination becomes effective; and
- (ix) The nomination shall become effective in the case of a nomination made by a Clearing Member, from the date of his death or physical disability or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later and in the case of a nomination made by successor(s), from the date on which such nomination is made or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later.

(d) The relevant authority may permit the transfer of Clearing Membership in the following circumstances:-

- (i) death of a Clearing Member;
- (ii) if in the opinion of the relevant authority, the Clearing Member is rendered incompetent to carry on his business on the Clearing Corporation on account of physical disability;
- (iii) upon amalgamation or merger of a Clearing Member company;
- (iv) upon takeover of a Clearing Member company; and
- (v) upon the death of or resignation or notice of dissolution by a partner of a Clearing Member firm, and re-alignment, if any, by the partners in such firm or by the partners in such firm and the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner or by the partners in such firm and person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner in a new firm, within a period of six months from the date of such death or resignation or notice of dissolution.

(e) The relevant authority may, while permitting the transfer, prescribe from time to time such transfer fee as it deems fit in the following circumstances, viz,

- (i) nomination by a Clearing Member of a person other than successor(s) under the applicable laws;
- (ii) nomination by the successor(s) of a Clearing Member, if the nominee(s) is/are not from amongst the successors;
- (iii) amalgamation or merger of a Clearing Member company with a non Clearing Member company resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company;
- (iv) takeover of the Clearing Member company by non Clearing Member(s) resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company; and
- (v) in the case of sub-clause (v) of clause (d), if the person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner hold at least 51% of share in the capital of the new firm.

Explanation I

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of majority shareholding" means a shareholder or a group of shareholders holding 51% or more shares / interest in the Clearing Member company ceases to hold 51% of shares / interest in the Clearing Member company or in the amalgamated company which shall take up Clearing Membership upon amalgamation of the Clearing Member company with a Non Clearing Member company.

Explanation II

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of control in management" means the loss of the right to appoint majority of the directors or to control the management or policy decision exercisable by person or persons acting individually or in concert, directly or indirectly including by virtue of their shareholding or management rights or shareholders agreements or voting agreements or in any other manner.

(f) For the purpose of the clauses (b) to (e), the term 'Clearing Member' shall to the extent applicable include a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company. The term successor(s) shall to the extent applicable, includes successor(s) of a partner of a Clearing Member firm or successor(s) of a shareholder of a Clearing Member company.

(g) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be suspended, for such period as the relevant authority may deem fit, in the following circumstances:

- (i) upon the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company, in the opinion of the relevant authority, being rendered incompetent to carry on his business on account of physical disability;
- (ii) upon the mental disability of the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company;
- (iii) upon the death of an individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company, provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company and during the six month period within which successor(s) of such individual Clearing Member partner or shareholder, may nominate person(s) to take up the stake/shares of such deceased individual Clearing Member or partner or shareholder;
- (iv) upon the dissolution of a Clearing Member firm and during the six month period as referred to in sub clause (v) of clause (d) ; and
- (v) upon any deadlock in the management of a Clearing Member firm or Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority will affect the ability of such Clearing Member firm or Clearing Member company to carry on its business. The Clearing Member shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being suspended under this sub-clause, but the decision of the relevant authority shall be final.

Explanation I

For the purposes of this sub-clause, the term "Deadlock in the Management" means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Clearing Member firm or among the directors/shareholders of a Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Clearing Member firm or Clearing Member company, as the case may be or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Clearing Member company.

(h) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be terminated by the relevant authority if an acceptable nomination or realignment, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the relevant authority, within the said period of six months.

(i) The nominee(s), successor(s), partners of a Clearing Member firm or such other persons, as the case may be shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being terminated under clause (h) above, but the decision of the relevant authority shall be final.

Conversion of legal status of the Clearing Member

- (j) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, conversion of the legal status of a Clearing Member may be effected as follows:
 - (i) by conversion of an individual Clearing Member into a partnership firm/company.
 - (ii) by conversion of a Clearing Member firm into a company.
- (k) The relevant authority may permit the conversion of the legal status of the Clearing Member in the following circumstances:
 - (i) In the case of sub-clause (i) of clause (j), if the individual Clearing Member holds and continues to hold atleast 51% of the share in the profits/losses and/or atleast 51% of share in the capital of the partnership firm, or atleast 51% of shareholding / interest in the company, which shall take up the Clearing membership of the Clearing Corporation.
 - (ii) In the case of sub-clause (ii) of clause (j), if the partners holding atleast 51% of share in the profits / losses and / or atleast 51% of share in the capital of the Clearing Member firm hold and continue to hold atleast 51% of shareholding / interest in the company which shall take up the Clearing Membership of the Clearing Corporation.
- (11) Notwithstanding anything contained in Rule 5(10), the relevant authority may, in its absolute discretion permit the transfer of the Clearing Membership to another person or entity, subject to such terms and conditions as the relevant authority may in its absolute discretion prescribe from time to time.
- (12) A Clearing Member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto nor shall he has the right to give license or grant power of attorney in respect of such rights and privileges and no such attempted assignment, mortgage, pledge, hypothecation or charge or license or power of attorney shall be effective as against the Clearing Corporation for any purpose, nor shall any right or interest in any Clearing Membership other than the personal right or interest of the Clearing Member therein be recognised by the Clearing Corporation. The relevant authority may suspend any Clearing Member of the Clearing Corporation who acts or attempts to act in violation of the provisions of this rule or take any other disciplinary action as it may deem fit.

6. CONDITIONS

- (1) Clearing Members shall adhere to the Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the relevant authority as may be applicable.
- (2) All contracts issued for admitted deals shall be in accordance with and subject to Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (3) Clearing Members shall furnish declarations, undertakings, confirmation and such other documents and papers relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the relevant authority from time to time.
- (4) Clearing Members shall furnish to the Clearing Corporation within such time as may be prescribed an annual Auditors' Certificate certifying that specified requirements as may be prescribed by the relevant authority from time to time pertaining to their operations have been complied with.
- (5) Clearing Members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the relevant authority from time to time.
- (6) Clearing Members shall furnish to the Clearing Corporation such audited and/or unaudited financial or qualitative information and statements and in such manner as may be required by the relevant authority from time to time.
- (7) Clearing Members shall comply with such requirements as may be prescribed by the relevant authority from time to time with regard to advertisements, booklets and issue of circulars in connection with their activities as Clearing Members.
- (8) Clearing Members shall extend full cooperation and furnish such information and explanation and in such manner as may be required by the relevant authority or authorised person of the Clearing

Corporation for inspection or audit or in regard to any dealings, settlement, accounting and/or other related matters.

7. PARTNERSHIPS

- (1) No Clearing Member shall form a partnership or admit a new partner to an existing partnership or make any change in the name of an existing partnership without intimation and prior approval of the relevant authority in such form and manner and subject to such requirements as the relevant authority may specify from time to time; these requirements may, inter alia, include deposits, declarations, guarantees and other conditions to be met by and which may be binding on all partners.
- (2) No Clearing Member shall, at the same time, be a partner in more than one partnership firm which is a Clearing Member of the Clearing Corporation.
- (3) No Clearing Member who is a partner in any partnership firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.
- (4) The partnership firm shall register with such authorities as may be required under relevant laws and shall produce proof of such registration to the Clearing Corporation.
- (5) The partners of the firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm. No single partner or group of partners are entitled to any rights and privileges of Clearing Membership independent from that of their partnership firm.
- (6) The partners of the partnership firm must communicate to the Clearing Corporation in writing under the signatures of all the partners or surviving partners any change in such partnership either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.
- (7) Any notice to the Clearing Corporation intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of his or their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.

8. TERMINATION OF MEMBERSHIP

- (1) Any Clearing Member may cease to be a member, if one or more apply:
 - (a) by resignation;
 - (b) by death;
 - (c) by expulsion in accordance with the provisions contained in the Bye Laws, Rules and regulations;
 - (d) by being declared a defaulter in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation;
 - (e) by dissolution in case of partnership firm;
 - (f) by winding up or dissolution in the case of a limited company;
- (2) Notwithstanding anything contained in the Byelaws and Rules of Clearing Corporation, a clearing member shall ipso facto cease to be clearing member of the Clearing Corporation, on cessation of his membership/trading membership on one or more stock exchanges in accordance with the provisions contained in the Byelaws, Rules and Regulations of such stock exchange(s) and in such cases, such clearing member shall not be entitled for any opportunity of being heard or explanation in such an event.
- (3) The termination of Clearing Membership shall not in any way absolve the Clearing Member from any obligations and liabilities incurred by the Clearing Member prior to such termination.

9. RESIGNATION

- (1) A Clearing Member who intends to resign from the Clearing Membership of the Clearing Corporation shall intimate to the Clearing Corporation a written notice to that effect.
- (2) Any Clearing Member of the Clearing Corporation objecting to any such resignation shall communicate the grounds of his objection to the relevant authority by letter within such period as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (3) The relevant authority may accept the resignation of a Clearing Member either unconditionally or on such conditions as it may think fit or may refuse to accept such resignation and in particular may

refuse to accept such resignation until it is satisfied that all outstanding transactions with such Clearing Member have been settled.

10. DEATH

- (1) On death of a Clearing Member, his legal representatives and authorised representatives, if any, shall communicate due intimation thereof to the relevant authority in writing immediately and all future activities of the Clearing Member shall cease immediately except so far as it pertains to past obligations prior to his death.
- (2) On the termination of membership of a Clearing Member on his death, security deposits, other monies, any additional deposits, whether in the form of cash, bank guarantees, securities or otherwise, or securities lying with the Clearing Corporation shall be dealt in such manner as the relevant authority may prescribe from time to time.

11. FAILURE TO PAY CHARGES

Save as otherwise provided in the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation if a member fails to pay his annual subscription, fees, deposit or contribution to Settlement Guarantee Fund(s), fines, penalties, other charges or other monies which may be due by him to the Clearing Corporation within such time as the relevant authority may prescribe from time to time after notice in writing has been served upon him by the Clearing Corporation, he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period of time as may be specified from time to time, he fails to make such payment, he may be declared a defaulter or may be expelled by the relevant authority.

12. CONTINUED ADMITTANCE

The relevant authority shall from time to time prescribe conditions and requirements for continued admittance to Clearing Membership which may, inter alia, include maintenance of deposit or contribution to Settlement Guarantee Fund, minimum networth and capital adequacy. The Clearing Membership of any person who fails to meet these requirements shall be liable to be terminated.

13. RE-ADMISSION OF DEFALTERS

- (1) A Clearing Member's right of membership shall lapse and vest with the Clearing Corporation immediately he is declared a defaulter. The Clearing Member who is declared a defaulter shall forfeit all his rights and privileges as a Clearing Member of the Clearing Corporation, including any right to use of or any claim upon or any interest in any property or funds of the Clearing Member with the Clearing Corporation.
- (2) The relevant authority reserves the right to re-admit a defaulting member and it may re-admit a defaulter as a Clearing Member subject to the provisions, terms and conditions as may be prescribed by the relevant authority from time to time.
- (3) The relevant authority may re-admit only such defaulter who in its opinion:
 - (a) has paid up all dues to the Clearing Corporation, other Clearing Members and constituents;
 - (b) has no insolvency proceedings against him in a Court or has not been declared insolvent by any Court;
 - (c) has defaulted owing to the default of principals whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;
 - (d) has not been guilty of bad faith or breach of the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation;
 - (e) has been irreproachable in his general conduct and is otherwise found to be 'Fit and Proper'.

CHAPTER V

DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION

1. DISCIPLINARY JURISDICTION

The relevant authority may expel or suspend and/or fine and/or penalise under censure and/or warn and/or withdraw all or any of the membership rights of a Clearing Member if it be guilty of contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any of the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation or of any resolutions, orders, notices, directions or decisions or rulings of the Clearing Corporation or the relevant authority or of any other Committee or officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf or of any conduct, proceeding or method of business which the relevant authority in its absolute discretion deems dishonorable, disgraceful or unbecoming a Clearing Member of the Clearing

Corporation or inconsistent with just and equitable principles or detrimental to the interests, good name or welfare of the Clearing Corporation or prejudicial or subversive to its objects and purposes.

2. PENALTY FOR BREACH OF RULES, BYE-LAWS AND REGULATIONS

Every Clearing Member shall be liable to suspension, expulsion or withdrawal of all or any of his Clearing Membership rights and/or to payment of fine and/or to be censured, reprimanded or warned for contravening, disobeying, disregarding or willfully evading of any of these Rules, Bye-laws and Regulations or any resolutions, orders, notices, directions, decisions or rulings thereunder of the Clearing Corporation, the Board of Directors, Executive Committee, Managing Director or any officer of the Clearing Corporation or for any disreputable or fraudulent transactions or dealings or method of business which the Board of Directors in its absolute discretion deems unbecoming a Clearing Member of the Clearing Corporation or inconsistent with just and equitable principles.

3. PENALTY FOR MISCONDUCT, UNBUSINESSLIKE CONDUCT AND UNPROFESIONAL CONDUCT

A Clearing Member shall be liable to expulsion or suspension or withdrawal of all or any of his membership rights and/or to payment of a fine and/or penalty and/or to be censured, reprimanded or warned for any misconduct, unbusinesslike conduct or unprofessional conduct as provided in the provisions in that behalf as provided herein.

(1) Misconduct

- (a) *Fraud:* If he is convicted of a criminal offence or commits fraud or a fraudulent act which in the opinion of the relevant authority renders him unfit to be a Clearing Member;
- (b) *Violation:* If he has violated provisions of any statute governing the activities, business and operations of the Clearing Corporation, Clearing Members and securities business in general;
- (c) *Improper Conduct:* If in the opinion of the relevant authority he is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Clearing Corporation or of willfully obstructing the business of the Clearing Corporation;
- (d) *Breach of Rules, Bye Laws and Regulations:* If he shields or assists or omits to report any Clearing Member whom he has known to have committed a breach or evasion of any Bye Laws, Rules and Regulation of the Clearing Corporation or of any resolution, order, notice or direction thereunder of the relevant authority or of any Committee or officer or the Clearing Corporation authorised in that behalf;
- (e) *Failure to comply with Resolutions :* If he contravenes or refuses or fails to comply with or abide by any resolution, order, notice, direction, decision or ruling of the relevant authority or of any Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf under the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation;
- (f) *Failure to submit to or abide by Arbitration :* If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority or to a Committee or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorised representatives or employees to appear and testify before the relevant authority or such Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (g) *Failure to testify or give information :* If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority or to a Committee or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorised representatives or employees to appear and testify before the relevant authority or such Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (h) *Failure to submit Special Returns :* If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority within the time notified in that behalf special returns in such form as the relevant authority may from time to time prescribe together with such other information as the relevant authority may require whenever circumstances arise which in the opinion of the relevant authority make it desirable that such special returns or information should be furnished by any or all the Clearing Members;

- (i) *Failure to submit Audited Accounts* : If he neglects or fails or refuses to submit its audited accounts to the Clearing Corporation within such time as may be prescribed by the relevant authority from time to time;
- (j) *Failure to compare or submit accounts with Defaulter* : If he neglects or fails to compare his accounts with the relevant authority or to submit to it a statement of its accounts with a defaulter or a certificate that he has no such account or if he makes a false or misleading statement therein;
- (k) *False or misleading Returns* : If he neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in his clearing forms or returns required to be submitted to the Clearing Corporation under the Bye Laws, Rules and Regulations;
- (l) *Vexatious complaints* : If he or his agent brings before the relevant authority or a Committee or an officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf a charge, complaint or suit which in the opinion of the relevant authority is frivolous, vexatious or malicious;
- (m) *Failure to pay dues and fees* : If he fails to pay his subscription, fees, arbitration charges or any other money which may be due by it or any fine or penalty imposed on him.

(2) Unbusinesslike Conduct

A Clearing Member shall be deemed guilty of unbusinesslike conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:

- (a) *Fictitious Names*: If he transacts his own business or the business of his constituent in fictitious names or if he carries on business in more than one clearing segment of the Clearing Corporation under fictitious names;
- (b) *Circulation of rumours*: If he, in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumours;
- (c) *Unwarrantable Business*: If he engages in reckless or unwarrantable or unbusinesslike dealings in the market or effects purchases or sales for his constituent's account or for any account in which he is directly or indirectly interested which purchases or sales are excessive in view of his constituent's or his own means and financial resources or in view of the market for such security;
- (d) *Compromise* : If he connives at a private failure of a Clearing Member or accepts less than full and bona fide money payment in settlement of a debit due by a Clearing Member arising out of a deal in securities;
- (e) *Dishonoured Cheque* : If he issues to any other Clearing Member or to its constituents or to the Clearing Corporation a cheque which is dishonoured on presentation for whatever reasons;
- (f) *Failure to carry out transactions with Constituent*: If he fails in the opinion of the relevant authority to carry out its committed transactions with its constituents;

(3) Unprofessional Conduct

A Clearing Member shall be deemed guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:

- (a) *Business in Securities in which dealings not permitted*: If he enters into dealings in securities in which dealings are not permitted;
- (b) *Business for Defaulting Constituent* : If he deals or transacts business directly or indirectly or executes an order for a constituent who has within his knowledge failed to carry out engagements relating to securities and is in default to another Clearing Member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the Clearing Member who is his creditor;
- (c) *Business for Insolvent* : If without first obtaining the consent of the relevant authority he directly or indirectly is interested in or associated in business with or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual shall have obtained his final discharge from an Insolvency Court;
- (d) *Business without permission when under suspension* : If without the permission of the relevant authority he does business on his own account or on account of a principal with or

through a Clearing Member during the period he is required by the relevant authority to suspend business on the Clearing Corporation;

- (e) *Business for or with suspended, expelled and defaulter Clearing Members:* If without the special permission of the relevant authority he shares brokerage with or carries on business or makes any deal for or with any Clearing Member who has been suspended, expelled or declared a defaulter;
- (f) *Business for Employees of other Clearing Members :* If he transacts business directly or indirectly for or with or executes a deal for a authorised representative or employee of another Clearing Member without the written consent of such employing Clearing Member;
- (g) *Evasion of Margin Requirements:* If he willfully evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements prescribed in these Bye Laws and Regulations;
- (h) *Clearing Fees:* If he willfully evades or attempts to evade or assists in evading the Bye Laws and Regulations relating to clearing fees.
- (i) *Advertisement:* If it advertises for business purposes or issues regularly circular or other business communication to persons other than its own constituents, trading members of the Exchange, Banks and Joint Stock Companies or publishes pamphlets, circulars or any other literature or report or information relating to the stock markets, without the prior written permission of the Clearing Corporation or in contravention of the advertisement code prescribed by the Clearing Corporation.

4. CLEARING MEMBER RESPONSIBLE FOR PARTNERS, AGENTS AND EMPLOYEES

A Clearing Member shall be fully responsible for the acts and omissions of its authorised officials, attorneys, agents, authorised representatives and employees and if any such act or omission be held by the relevant authority to be one which if committed or omitted by the Clearing Member would subject it to any of the penalties as provided in the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation then such Clearing Member shall be liable thereof to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by him.

5. SUSPENSION ON FAILURE TO PROVIDE MARGIN DEPOSIT, DEPOSIT OR CONTRIBUTION TO SETTLEMENT GUARANTEE FUND OR CAPITAL ADEQUACY REQUIREMENTS

The relevant authority may suspend a Clearing Member and/or require a Clearing Member to suspend his business if he fails to provide the margin deposits, deposits and contributions to Settlement Guarantee Fund and/or meet capital adequacy norms as provided in these Bye Laws, Rules and Regulations and the suspension of business shall continue until the Clearing Member furnishes the necessary margin deposit or deposit/contribution to Settlement Guarantee Fund or meet capital adequacy requirements. The relevant authority may expel Clearing Member acting in contravention of this provision.

6. SUSPENSION OF BUSINESS

The relevant authority may suspend a Clearing Member and/or require a Clearing Member to suspend its business in part or in whole:

- a) **Unwarrantable Business:** When in the opinion of the relevant authority the Clearing Member engages in unwarrantable business or effects deals for its constituent's account or for any account in which he is directly or indirectly interested which deals are excessive in view of his constituent's or his own means and financial resources or in view of the market for such security, or
- b) **Unsatisfactory Financial Condition:** When in the opinion of the relevant authority the Clearing Member is in such financial condition that he cannot be permitted to do business with safety to his creditors or the Clearing Corporation.

7. REMOVAL OF SUSPENSION

The suspension of business as mentioned above shall continue until the Clearing Member has been allowed by the relevant authority to resume his business on paying such deposit or his doing such act or providing such thing as the relevant authority may require.

8. PENALTY FOR CONTRAVENTION

A Clearing Member who is suspended or who is required to suspend his business or part thereof may be expelled by the relevant authority if he acts in contravention of such suspension or requirement.

9. CLEARING MEMBERS AND OTHERS TO TESTIFY AND GIVE INFORMATION

A Clearing Member shall appear and testify before and cause its partners, attorneys, agents, authorised representatives and employees to appear and testify before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf and shall produce before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents, papers and records or any part thereof which may be in its possession and which may be deemed relevant or material to any matter under inquiry or investigation.

10. PERMISSION NECESSARY FOR LEGAL REPRESENTATION

No person shall have the right to be represented by professional counsel, attorney, advocate or other representative in any investigation or hearing before the relevant authority or any other Committee unless the relevant authority or other Committee so permits.

11. EXPLANATION BEFORE EXPULSION

A Clearing Member shall be entitled to be summoned before the relevant authority and afforded an opportunity for explanation before being expelled but in all cases the findings of the relevant authority shall be final and conclusive.

12. IMPOSITION OF PENALTIES

The penalty of suspension, withdrawal of all or any of the membership rights, fine, censure or warning may be inflicted singly or conjointly by the relevant authority. The penalty of expulsion may be inflicted by relevant authority.

13. PRE-DETERMINATION OF PENALTIES

The relevant authority shall have the power to pre-determine the penalties, the period of any suspension, the withdrawal of particular membership rights and the amount of any fine that would be imposed on contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any Bye Law, Rules or Regulations of the Clearing Corporation or of any resolution, order, notice, direction, decision or ruling thereunder of the Clearing Corporation, the relevant authority or of any other Committee or officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf.

14. COMMUTATION

The relevant authority in its discretion may in any case suspend a Clearing Member in lieu of the penalty of expulsion or may withdraw all or any of the membership rights or impose a fine in lieu of the penalty of suspension or expulsion and may direct that the guilty Clearing Member be censured or warned or may reduce or remit any such penalty on such terms and conditions as it deems fair and equitable.

15. RECONSIDERATION/REVIEW

The relevant authority may of its own or on appeal by the Clearing Member concerned, reconsider and rescind, revoke or modify its order fining, censuring, warning or withdrawing all or any of the membership rights of the Clearing Member. In a like manner the relevant authority may rescind, revoke or modify its resolution expelling or suspending any Clearing Member.

16. FAILURE TO PAY FINES AND PENALTIES

If a Clearing Member fails to pay any fine or penalty imposed on him within such period as prescribed from time to time by the relevant authority he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period as prescribed from time to time he fails to make such payment he may be expelled by the relevant authority.

17. CONSEQUENCES OF SUSPENSION

The suspension of a Clearing Member shall have the following consequences namely:

(1) Suspension of Membership Rights

A suspended Clearing Member shall during the terms of his suspension, be deprived of and excluded from all rights and privileges of membership but he may be proceeded against by the relevant authority for any offense committed by him before or after suspension and the relevant authority shall not be debarred from taking cognisance of and dealing with or adjudicating on claims made against him by other Clearing Members;

(2) Rights of creditors unimpaired

The suspension shall not affect the rights of Clearing Members who are creditors of the suspended Clearing Members and rights of the Clearing Corporation;

(3) Fulfilment of Deals and Obligations

The suspended Clearing Member shall be bound to fulfill obligations and deals outstanding at the time of his suspension;

(4) Further business prohibited

The suspended Clearing Member shall not during the terms of his suspension transact any business provided that he may with permission of the relevant authority close the deals outstanding at the time of his suspension;

18. CONSEQUENCES OF EXPULSION

The expulsion of a Clearing Member shall have the following consequences namely:

(1) Clearing Membership Rights forfeited

The expelled Clearing Member shall forfeit to the Clearing Corporation its right of Clearing Membership and all rights and privileges as a Clearing Member of the Clearing Corporation including any right to the use of any claim upon or any interest in any property or funds of the Clearing Corporation but any liability of any such Clearing Member to the Clearing Corporation or to any Clearing Member of the Clearing Corporation shall continue and remain unaffected by its expulsion;

(2) Office vacated

The expulsion shall create a vacancy in any office or position held by the expelled Clearing Member;

(3) Rights of Creditors unimpaired

The expulsion shall not affect the rights of the Clearing Members who are creditors of the expelled Clearing Member;

(4) Fulfilment of Deals and Obligations

The expelled Clearing Member shall be bound to fulfill deals and obligations outstanding at the time of his expulsion and he may with the permission of the relevant authority close such outstanding transactions;

(5) Clearing Members not to deal

No Clearing Member shall transact business for or with the expelled Clearing Member except with the previous permission of the relevant authority.

(6) Consequences of declaration of defaulter to follow

The provisions of Chapter XI of the Bye Laws pertaining to default shall become applicable to the Clearing Member expelled from the Clearing Corporation as if such Clearing Member has been declared a defaulter.

(7) Expulsion Rules to Apply

When a Clearing Member ceases to be such under the provisions of these Bye Laws and Rules otherwise than by death, default or resignation it shall be as if such Clearing Member has been expelled by the relevant authority and in that event all the provisions relating to expulsion contained in these Rules shall apply to such Clearing Member in all respects.

19. NOTICE OF PENALTY AND SUSPENSION OF BUSINESS

(1) Notice shall be given to the Clearing Member concerned and to the Clearing Members in general by such mode as may be decided by the relevant authority from time to time of the expulsion or suspension or default of or of the suspension of business by a Clearing Member or of any other penalty imposed on it or on its partners or other employees. The relevant authority may in its absolute discretion and in such manner as it thinks fit notify or cause to be notified to the Clearing Members of the Clearing Corporation or to the public that any person who is named in such notification has been expelled, suspended, penalised or declared a defaulter or has suspended his business or ceased to be a Clearing Member. No action or other proceedings shall in any circumstances be maintainable by such person against the Clearing Corporation or the relevant authority or any officer or employee of the Clearing Corporation for the publication or circulation of such notification. The application for Clearing Membership or the application for registration as the constituted attorney or authorised

representative or by the person concerned shall operate as license and this Bye Laws and Rules shall operate as leave to print, publish or circulate such advertisement or notification and be pleadable accordingly.

(2) Notwithstanding anything contained in these provisions, if in the opinion of the relevant authority it is necessary to do so, he may, for reasons to be recorded in writing, temporarily suspend forthwith the Clearing Member, pending completion of appropriate proceedings for suspension under this chapter by the relevant authority, and no notice of hearing shall be required for such temporary suspension and such temporary suspension shall have the same consequences of suspension under this chapter, provided that appropriate proceedings provided in this chapter shall be commenced by issue of a notice to show cause to the Clearing Member within 10 days of such temporary suspension. Any such temporary suspension may be revoked at the discretion of the relevant authority, for reasons to be recorded in writing, if the relevant authority is satisfied that the circumstances leading to the formation of opinion of the relevant authority to suspend, has ceased to exist or are satisfactorily resolved.

Mumbai

Date: 30.08.2018

Avni Patel

Company Secretary

PROPOSED BYE LAWS OF METROPOLITAN CLEARING CORPORATION OF INDIA LIMITED (COMMODITY DERIVATIVES SEGMENT)

Subject to SEBI's (Securities and Exchange Board of India) approval, it is proposed to make the following Byelaws for Commodity Derivatives segment of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited. The proposed Byelaws are published for information/public comments/ criticism. Any person having any comments/ observations on the proposed Byelaws may send the same in writing to the undersigned at Metropolitan Clearing Corporation of India Limited, 4th Floor, Vibgyor, Tower, Plot No C 62, G Block, Opp. Trident Hotel, Bandra Kurla Complex, Bandra (E), Mumbai – 400098 or through email to secretarial@mclear.in within fifteen days from the date of publication. The comments/ observations received after the fifteenth day will not be considered and the draft will be taken into consideration immediately after the expiry of fifteen days.

PROPOSED BYE LAWS OF METROPOLITAN CLEARING CORPORATION OF INDIA LIMITED (COMMODITY DERIVATIVES SEGMENT)

CHAPTER I

DEFINITIONS

1. APPROVED INTERMEDIARY

“Approved Intermediary” means Metropolitan Clearing Corporation of India Limited registered with Securities and Exchange Board of India.

2. ARTICLES

“Articles” means the Articles of Association of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited and includes any modification or alteration thereof for the time being in force.

3. BOARD

“Board” means Board of Directors of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited.

4. BUYING CLEARING MEMBER

“Buying Clearing Member” means a Clearing Member handling the Clearing and Settlement functions of a Client

or a Constituent who or whose client has purchased a Security on the Trading floor of the Concerned Exchange pursuant to which it is obligated to honour the purchase obligation by following all the prescribed procedures

5. CIRCULAR or NOTICE

"Circular or Notice" means informational notifications or a binding communication issued from time to time by the Clearing Corporation to its Member(s) and the Market in general and transmitted by fax, e-mail or any other mode and manner which the Clearing Corporation may deem appropriate, including publication through the website and titled "Circular" or "Notice" accordingly.

6. CLEARING AND SETTLEMENT

"Clearing and Settlement" means clearing or settlement or clearing and settlement of deals in such manner and subject to such conditions as may be specified by the Relevant Authority from time to time, unless the context indicates otherwise.

7. CLEARING BANK(S)

Clearing Bank(s) is such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through the Clearing Corporation and any other funds movement between clearing members and the Clearing Corporation and between clearing members inter-se as may be directed by the Clearing Corporation from time to time.

8. CLEARING CORPORATION

Clearing Corporation means Metropolitan Clearing Corporation of India Limited and its successors (if any).

9. CLEARING MEMBER

"Clearing Member" means a member of the Clearing Corporation and includes all categories of clearing members as may be admitted as such by the Clearing Corporation but does not denote the shareholders of the Clearing Corporation.

10. CLEARING SEGMENTS

"Clearing Segments" means the different categories of securities, within a Market segment type, that the Concerned Exchange makes available to their respective Trading Members for dealing on their trading platform and has been agreed to by the Clearing Corporation for being admitted to its Clearing and Settlement mechanism in terms of these Bye laws and categorized appropriately.

11. CLEARING SUB SEGMENTS

Clearing Sub Segments means and includes those categories of securities falling under a broad head of clearing segment but differentiated either on the basis of market acceptability and practice or the product or security profile and attributes.

12. CLIENT /CONSTITUENT

A Client/Constituent means a person, on whose instructions and on whose account the clearing member clears and settles deals on the Clearing Corporation. For this purpose, the term client shall include all registered constituents of trading members of Specified Exchange.

Explanation 1: The terms "Constituent" and "Client" are used interchangeably in these Byelaws, Rules & Regulations and shall have the same meaning assigned herein.

Explanation 2: For „Constituent“ in relation to trades shall also include a trading member where such trades done on the Specified Exchange are cleared and settled on his behalf by a Clearing Member.

13. CLOSE-OUT OR CLOSING OUT OR SQUARE OFF

"Close-out or Closing out or Square off" means the cancellation of an outstanding open position in one direction with an equal and opposite position

14. COLLATERAL

"Collateral" means and includes cash or financial instruments (including but not limited to Fixed Deposit Receipts, bank guarantees, government securities and units of the schemes of liquid mutual funds or government securities, receipts of accredited warehousing Corporations) and/or Commodities as approved by the Relevant Authority from time to time through Notifications and/or Circulars for the provision of Initial Margin or other deposits and Margins in accordance with these Bye-Laws, the Rules and the Regulations made under these Bye-Laws.

15. CONCERNED/ SPECIFIED EXCHANGE

"Concerned/ Specified Exchange" means any Stock Exchange including commodity duly recognized under SCRA which has entered into an arrangement with the Clearing Corporation for carrying out all operational procedures and regulatory functions in the matter of Clearing and Settlement of the Deals executed on its trading platform between its Trading members so as to complete the fulfilment of the funds pay-in, Securities delivery and the related pay-out obligations concerning such Deals.

16. DEAL

"Deal" means, unless the context indicates otherwise, a deal which is admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

17. DELIVERING MEMBER

"Delivering Member" means a clearing member who has to or has delivered documents in fulfillment of contract to which these Rules, Bye Laws and Regulations apply unless the context indicates otherwise.

18. PARTICIPANT

"Participant" means and refers to an entity accredited or permitted by the Clearing Corporation through an arrangement or agreement to participate in one or more of the processes of the clearing and settlement mechanism towards facilitating the completing of the said processes in accordance with the Bye laws, Rules and Regulations framed from time to time for such purpose and subject to such terms and conditions, as may be prescribed by the Relevant Authority.

19. RECEIVING MEMBER

"Receiving Member" means a clearing member who has to receive or has received documents in fulfillment of contracts to which these Rules, Bye Laws and Regulations apply unless the context indicates otherwise.

20. REGULATIONS

"Regulations" means Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force and includes business rules, code of conduct and such other procedures and regulations, circulars, directives and orders as issued by the relevant authority from time to time for the operations of the Clearing Corporation.

21. RELEVANT AUTHORITY

"Relevant Authority" means the Board or such other authority as specified by the Board from time to time as relevant for a specified purpose.

22. RULES

Unless the context indicates otherwise, "Rules" means the Rules of Clearing Corporation for the time being in force.

23. SEBI

"SEBI" is the abbreviation for the Securities and Exchange Board of India.

24. SCRA

SCRA is the abbreviation for Securities Contracts (Regulation) Act, 1956.

25. SCRR

SCRR is the abbreviation for Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957

26. SECC

SECC is the abbreviation for Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchange and Clearing Corporations) Regulations, 2012.

27. SELLING CLEARING MEMBER

"Selling Clearing Member" means a Clearing Member handling the Clearing and Settlement functions of a Client or a Constituent who or whose client has sold a Security on the Trading floor of the Concerned Exchange pursuant to which it is obligated to honour the sale obligation by following all the prescribed procedures.

28. SECURITIES

"Securities" shall have the meaning assigned to it in the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and shall also include such other class of instruments or products, monetary or non-monetary, scrip-less or otherwise, as may be admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

29. SETTLEMENT GUARANTEE FUND

Settlement Guarantee Fund means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of these Bye Laws.

30. TRADING MEMBER

"Trading Member" or "trading member" means any person admitted as a member in any specified Stock Exchange in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of that Stock Exchange.

Note : The terms defined above shall mean the same when used in lower case in the Bye Laws, Rules and Regulations, unless the context indicates otherwise.

31. UNDERLYING

"Underlying" refers to an asset on which the price of the Derivative contract is based.

32. WAREHOUSE

"Warehouse" means and includes any place of storage, godown, tank, silos, store house, vault, etc where commodities are capable of being received and stored.

33. WAREHOUSE / VAULT RECEIPT

"Warehouse / Vault Receipt" means a document, whether in physical or electronic form evidencing a commodity being held in an approved or accredited warehouse.

34. WAREHOUSE SERVICE PROVIDER

"Warehouse Service Provider (WSP)" means an agency approved and accredited by the Clearing Corporation for the storage and preservation of any Underlying.

CHAPTER II**CLEARING SEGMENTS**

1. There may be more than one clearing sub-segment as may be specified by the relevant authority under these Bye-laws from time to time, subject to approval by SEBI under Regulation 38 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012.
2. The Clearing Corporation may establish more than one clearing sub-segment or division in the Commodity Derivatives Segment and/or any other segments as may be specified by the relevant authority from time to time. Deals which may be admitted to the different clearing sub-segments or divisions of Commodity Derivatives Segment for the purpose of clearing and settlement will be specified by the relevant authority from time to time.

CHAPTER III**STATUTORY AND OTHER COMMITTEES**

1. The Board may, from time to time, constitute one or more committees comprising of members of the Board or such other members as the Board may in its discretion deem fit or necessary or as may be prescribed by SEBI from time to time.
2. The Board may specify the terms of reference of such committee and delegate to such committees such powers as the Board may deem fit or as may be prescribed by SEBI from time to time and the Board may from time to time revoke such delegation or dissolve such committees.

CHAPTER IV**REGULATIONS**

The Board or the Executive Committee may prescribe Regulations from time to time for the functioning and operations of the Commodity Derivatives Segment and to regulate the functioning and operations of the clearing members of the Commodity Derivatives Segment.

Without prejudice to the generality of the above, the Board or the Relevant Authority may prescribe regulations from time to time, inter alia, with respect to:

- 1) norms, procedures, terms and conditions for admission of one or more Exchanges for clearing and settlement of

deals/ trades done on those Exchanges;

- 2) norms, procedures, mechanisms for dissemination of spot prices arrived at through spot price polling process; norms, procedures, terms and conditions to be complied with for admission of deals for clearing and settlement in the Commodity Derivatives Segment by the Clearing Corporation;
- 3) norms, procedures, terms and conditions for clearing and settlement of deals in the Commodity Derivatives Segment;
- 4) forms and conditions of deals to be entered into, and the time, mode and manner for performance of deals between clearing members inter se or between clearing members and their constituents;
- 5) norms, procedures, terms and conditions for guaranteed settlement by the Commodity Derivatives Segment;
- 6) prescription, from time to time, and administration of penalties, fines and other consequences, including suspension/expulsion of clearing members from the Commodity Derivatives Segment for defaults;
- 7) norms, procedures, terms and conditions for imposition and administration of different types of margins and other charges and restrictions that may be imposed by the Commodity Derivatives Segment from time to time.
- 8) determination from time to time, of fees, system usage charges, deposits, margins and other monies payable to the Clearing Corporation by clearing members of the Commodity Derivatives Segment and the scale of clearing and other charges that may be collected by such clearing members;
- 9) supervision of the clearing operations and promulgation of such Business Rules and Codes of Conduct as it may deem fit;
- 10) maintenance of records and books of accounts by clearing members as it may deem fit and records as required under the Securities Contracts (Regulation) Act and Rules made thereunder or any other law for the time being in force
- 11) inspection and audit of records and books of accounts of clearing members;
- 12) settlement of disputes, complaints, claims arising between clearing members inter-se as well as between clearing members and persons who are not clearing members relating to any deal in securities cleared and settled through the Commodity Derivatives Segment including settlement by arbitration;
- 13) norms, procedures, terms and conditions for arbitration;
- 14) the manner of empanelment, operations and interfacing with exchanges, Warehouse Service Providers, Warehousing entities, Custodians, Depository (ies) and Clearing banks;
- 15) norms and procedures for availing services from Warehouses and Warehouse service providers for physical delivery of the Underlying commodities and from surveyors , assaying agencies, quality testing and certification laboratories/ agencies and other appropriate authorities and agencies;
- 16) terms of appointment and dissolution of committees of the Clearing Corporation;
- 17) process for expulsion or suspension of Clearing Members;
- 18) administration, maintenance and investment of the corpus of the Fund(s) set up by the Commodity Derivatives Segment including Core Settlement Guarantee Fund(s);
- 19) establishment, norms, terms and conditions, functioning and procedures of clearing house, clearing through depository or other arrangements including custodial services for clearing and settlement;
- 20) norms, procedures, terms and conditions in respect of, incidental to or consequential to closing out of deals;
- 21) exercise its powers in such other matters in relation to the Clearing Corporation as may be specified under the provisions of the Memorandum and/ or Articles of Association or these Bye-laws as may be necessary or expedient for the maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Clearing Corporation;
- 22) dissemination of information and announcements;
- 23) any other matter as may be decided by the Board.

CHAPTER V

CLEARING MEMBERS

1. The relevant authority is empowered to admit clearing members in accordance with Rules and Regulations.

The Clearing Member shall pay such fees, security deposits and other monies as may be specified by the Board or the relevant authority from time to time, on admission as Clearing Member and for continued admission. The fees, security deposits, other monies and any additional deposits paid, whether in the form of cash, bank guarantee, commodity, securities or otherwise, with the Clearing Corporation, by a Clearing Member from time to time, shall be subject to a first and paramount lien for any sum due to the Clearing Corporation and all other claims against the Clearing Member for due fulfillment of engagements, obligations and liabilities of Clearing Members arising out of or incidental to any dealings made subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation. The Clearing Corporation shall be entitled to adjust or appropriate such fees, deposits and other monies for such dues and claims, to the exclusion of the other claims against the Clearing member, without any reference to the Clearing member. The proceeds arising out of invocation of the bank guarantees furnished by the Clearing Member in lieu of security deposits or additional deposits, on being invoked by the Clearing Corporation, shall not be reckoned as part of the Clearing Member's deposits for the purpose of enablement or exposure, etc., unless the Clearing Member complies with the conditions imposed by the Relevant Authority from time to time. The proceeds from invoking the bank guarantees shall be dealt with by the Clearing Corporation as it may deem fit.

2. The relevant authority may specify prerequisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of clearing members to each clearing segment. The relevant authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be appointed as clearing member.
3. Clearing member of any segment may clear and settle deals through the Clearing Corporation pertinent to that segment in such manner and mode and subject to such terms and conditions and procedures as may be prescribed for the clearing member.
4. Clearing members may clear and settle deals either on their own account or on behalf of their clients unless otherwise specified by the relevant authority and subject to such terms and conditions which the relevant authority may prescribe from time to time.
5. (a) Clearing members shall adhere to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the relevant authority as may be applicable.
 - b) All deals cleared on the Clearing Corporation shall be in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation.
 - c) Clearing members shall furnish declarations relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the relevant authority from time to time.
 - d) Clearing members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the relevant authority from time to time.
 - e) Clearing members shall furnish to the extent such audited and/or unaudited financial or quantitative information and statements as may be required by the relevant authority from time to time.
 - f) Clearing members shall extend full co-operation and furnish such information and explanation as may be required for the purpose of any inspection or audit authorised by the relevant authority or other authorised official of the Stock Exchange/ Clearing Corporation into or in regard to any dealings, their settlement, accounting and/or other related matters.
 - g) Subject to these Bye -Laws, the requirements of SEBI, the Relevant Authority may from time to time prescribe terms and conditions in respect of matters concerning the transfer or the transmission of clearing membership of the Clearing Corporation or the decision of a Clearing Member to surrender or withdraw/ resign from the clearing membership of the Clearing Corporation.
 - h) Without prejudice to the rights of the Clearing Corporation or the Disciplinary Action Committee under these Bye-laws, the Rules and Regulations made thereunder a Clearing Member's rights and privileges may be suspended either in whole or in part or terminated where the Clearing Member has breached, failed to meet or violated certain requirements that may be prescribed by the Relevant Authority from time to time and the consequence of such breach, failure or violation is suspension or termination of Clearing Membership.
 - i) An Applicant Clearing Members shall not be entitled to exercise any of the rights or privileges of Clearing Membership unless it:
 - has paid in full the clearing membership fees, annual fees and other charges, deposits or fees as may be specified by the Clearing Corporation;
 - meets the applicable minimum capital and financial requirements specified in the Rules and / or circulars issued by the Relevant Authority and/ or;
 - has obtained permission or is exempted under the Relevant statutes from holding license/ authorization/ recognition.

CHAPTER VI

CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

A. DEALS FOR CLEARING AND SETTLEMENT

1. CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

- (1) The Commodity Derivative segment of the Clearing Corporation shall clear and settle such deals as provided in the Bye Laws and Regulations and save as so provided, no other deals shall be cleared and settled.
- (2) Without prejudice to the generality of the above, the relevant authority may in its discretion and subject to such conditions as it may deem fit admit any other deals.

2. ADMISSION OF DEALS

- (1) Clearing and settlement shall be permitted on the Clearing Corporation in deals which are from time to time admitted on the Commodity Derivatives segments subject to approval of SEBI by the relevant authority in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations.
- (2) The relevant authority may specify securities from time to time dealings in which may be admitted in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations in that regard.
- (3) The relevant authority may specify stock exchanges from time to time dealings on which may be admitted for clearing and settlement by the Commodity Derivatives segment in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation subject to approval by SEBI.

3. CONDITIONS AND REQUIREMENTS OF CLEARING AND SETTLEMENT

The relevant authority may grant admission of deals dealt in the Exchange provided all the conditions and requirements prescribed in the Bye Laws and Regulations and such other conditions and requirements as the relevant authority may prescribe from time to time are complied with.

4. REFUSAL OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may, in its discretion, approve admission of deals or defer, or reject admission of deals for clearing and settlement on the Commodity Derivatives segment, subject to such terms as it deems fit.

5. SPECIFIC DEALS

The relevant authority may permit in appropriate cases as it may at its discretion decide from time to time specific deals to be cleared and settled through the Commodity Derivatives segment in case of securities which are not admitted or are for the time being prohibited or suspended.

6. SUSPENSION OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may suspend at any time the admission of deals including of any security of specified exchange on Commodity derivatives segment for such period as it may determine and reinstate such deals subject to such conditions as it may deem fit.

7. WITHDRAWAL OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may where it deems necessary withdraw the admission to dealings of a specified exchange either for breach of or non-compliance with any of the conditions or requirements of admission of dealings or for any other reason whatsoever.

8. READMISSION OF DEALS

The relevant authority in its discretion may readmit deals of a specified exchange which has been previously withdrawn.

B. CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

9. CLEARING AND SETTLEMENT

- (1) Clearing and settlement of deals in Commodity Derivatives segment may be on netted basis or gross basis or trade- for-trade basis or any other basis as may be specified by the relevant authority from time to time. Settlement shall be effected by clearing members giving and receiving delivery and paying and receiving funds as may be specified by the relevant authority from time to time in the Bye Laws and Regulations.

- (2) The relevant authority may prescribe terms and conditions and processes and procedures for netting, from time to time.'

Explanation: For the purpose of this Bye-law

"Netting" means the determination by Clearing Corporation of net payment or delivery obligations of the clearing members of a recognised clearing corporation by setting off or adjustment of the inter se obligations or claims arising out of buying and selling of securities including the claims and obligations arising out of the termination by the Clearing Corporation or Stock Exchange, in such circumstances as the Clearing Corporation may specify in bye-laws, of the transactions admitted for settlement at a future date, so that only a net claim be demanded, or a net obligation be owed.

(A) Novation

- (a) Novation means the act of a clearing corporation interposing itself between both parties of every trade, being the legal counterparty to both.
- (b) The relevant authority may prescribe terms and conditions and processes and procedures to effect novation, from time to time.

(B) Settlement and Netting

- 1. Payment and settlement in respect of a transaction between parties referred above, shall be final, irrevocable and binding on the parties. When a settlement has become final and irrevocable, the right of clearing corporation, to appropriate any collaterals or deposits or margins contributed by the trading member, clearing member or client towards its settlement or other obligations in accordance with the bye-laws shall take priority over any other liability of or claim against the said trading member, clearing member or client, as the case may be, in terms of the applicable laws.
- 2. The relevant authority may prescribe terms and conditions and processes and procedures in this regard, from time to time.

Explanation: For removal of doubts it is hereby declared that the settlement, whether gross or net referred to in this bye-laws is final and irrevocable as soon as the money, securities or other transactions payable as a result of such settlement is determined, whether or not such money, securities or the relevant underlying are actually paid or delivered.

- 3. The Clearing Corporation shall have the right to recover the dues of any of its Clearing Members in one or more Clearing Segments from the collaterals, deposits and the assets of such Clearing Member available with the Clearing Corporation across Clearing Segments and such right shall have priority over any other liability of or claim against the said Clearing Member.

(C) Guarantee of Settlement of Trades

- 1. The Clearing Corporation guarantees the completion of Clearing and settlement of deals admitted to it for clearing and settlement of obligations in terms of the provisions of these Bye-Laws and the Rules and Regulations of the Clearing Corporation.
- 2. The relevant authority may prescribe terms and conditions and processes and procedures in respect of settlement guarantee, from time to time.
- 3. The relevant authority may from time to time exclude deals or classes of deals from the settlement guarantee mentioned in clause (1) above.

10. PRIVITY OF CONTRACT

- (1) Except as provided herein, Clearing members giving and receiving delivery as provided in the Bye Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract may exist between them, to have made a contract with each other as sellers and buyers. However the rights and liabilities of delivering and receiving member in relation to their immediate contracting party shall not be deemed to be affected thereby except that the selling member (unless he be himself the delivering member) shall be released from all responsibility in regard to the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents received by the receiving member and in regard to the loss and damages arising therefrom, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws and Regulations thereof.
- (2) In cases where the Commodity Derivatives segment may specify either generally or specifically, clearing members giving and receiving delivery and paying and receiving funds as provided in the Bye Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract exists between them, to have made a contract with the Clearing Corporation as sellers and buyers and between themselves as

delivering and receiving members; provided further however that in such event the rights and liabilities of delivering and receiving member with the Commodity Derivatives segment shall not be deemed to be affected thereby except that the Commodity Derivatives segment shall not be responsible in respect of the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents delivered or received and in regard to the loss and damages arising therefrom, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws and Regulations thereof.

11. ARRANGEMENT FOR CLEARING AND SETTLEMENT

- (1) Clearing and settlement of deals shall be effected by clearing members by adopting and using such arrangements, systems, agencies or procedures as may be prescribed or specified by the relevant authority from time to time. Without prejudice to the generality of the above, the relevant authority may prescribe or specify from time to time such custodial, depository, Clearing Bank, warehousing and other services for adoption and use by clearing members and their constituents to facilitate smooth operation of the clearing and settlement arrangement or system.
- (2) The Clearing Corporation will act as the Central Counter party to all trades and will provide full novation.
- (3) Save as otherwise expressly provided in the Bye Laws and Regulations, when funds and securities are cleared and/or settled under a specified arrangement, the settlement responsibility shall rest wholly and solely upon the counter parties to the contract and/or the concerned clearing members as the case may be and the Clearing Corporation shall act as the common agent or facilitator, as may be applicable, of the clearing members for receiving or giving delivery of securities and where applicable the Underlying in respective delivery obligations under Derivatives contracts and for receiving and paying funds, without incurring any liability or obligation as a principal.

12. OPERATIONAL PARAMETERS FOR CLEARING

- (1) The relevant authority may determine and announce from time to time operational parameters regarding clearing of deals through the Clearing Corporation in Commodity Derivatives segment which the clearing members shall adhere to.
 - (2) The operational parameters may, inter alia, include :
 - a. clearing/ exposure limits allowed which may include clearing limits with reference to networth and capital adequacy norms;
 - b. clearing volumes and limits at which it will be incumbent for clearing members to intimate the Commodity Derivatives segment ;
 - c. fixation of delivery lots for different settlement types;
 - d. other matters which may affect smooth operation of clearing of deals keeping in view larger interest of the public;
 - e. determining types of deals permitted for a clearing member and for a security;
 - f. determining functional details of the clearing and settlement system including the system design, user infrastructure and system operation;
 - g. Collection of margins from Clients and reporting collection of the same.
- (3) In the matter of deliverable Commodity Derivative Contract, the Clearing Corporation shall ensure that all parameters that have been stipulated by the Concerned Exchanges in the attributes of an Underlying, including among others the determination of 'basis' variety and deliverable varieties for different commodities, "on" and "off" allowances for tendering varieties other than the basis, contract (delivery) months, delivery periods, delivery centers, tender days shall be met by the Delivering Clearing Member. The Relevant Authority shall, through the Regulations and circulars and notifications issued from time to time lay out all:
 - a) requirements that a Delivering Clearing Member will need to fulfill in this regard including the applicable allowances, if any;
 - b) procedure for settlement of disputes relating to quality, price and delivery.

13. CLEARING HOURS

- (1) The hours for clearing and settling of Commodity Derivatives segments of the Clearing Corporation shall be during such time as may be decided by the relevant authority from time to time. The relevant authority may, from time to time, specify clearing hours for different types of deals and different clearing sub segments or divisions of Commodity Derivatives segment.
- (2) The Relevant authority may at any time pre pone, extend, alter or postpone from time to time the clearing days and time schedules for different Exchanges, Market/ segment/ securities.
- (3) Notwithstanding anything to the contrary contained in these byelaws, the Clearing Corporation may for reasons to be recorded:
 - a. Extend or postpone the time for Clearing and /or Settlement performance of securities in any deals wherever in its opinion such action is called for public interest or by just and equitable principles of trade or when circumstances beyond the control of either or both of the contracting parties make such action desirable.
 - b. Extend or postpone in any particular case, the time for the settlement performance of a Security from any one Clearing schedule to the ensuing Clearing schedule.
 - c. In the event of multiple settlements on a single day because of intervening holidays or otherwise, the transactions shall be cleared and settled on a sequential basis or any other basis as may be specified by the Clearing Corporation.
- (4) The relevant authority may declare a list of holidays in a calendar year. The relevant authority may from time to time alter or cancel any of the holidays fixed in accordance with these provisions. It may, for reasons to be recorded, suspend clearing and settlement operations in Commodity Derivatives segment on days other than or in addition to holidays.

14. DELIVERY OF SECURITIES

- (1) Delivery and settlement of all securities, documents and papers and payment in respect of all deals in the Commodity Derivatives segment shall be in such manner and such place(s) as may be prescribed by the relevant authority from time to time.
- (2) The relevant authority shall specify from time to time, the securities, documents and papers which, when delivered in prescribed manner, shall constitute good delivery. Where circumstances so warrant, the relevant authority may determine, for reasons to be recorded, whether or not a delivery constitutes a good delivery, and such findings shall be binding on parties concerned. Where the relevant authority determines that a delivery does not constitute a good delivery, the delivering party shall be required to substitute good delivery instead within such time as may be specified.
- (3) The norms and procedures for delivery with respect to market lot, odd lot, minimum lot, part delivery, delivery of partly paid securities etc., shall be as prescribed by the relevant authority from time to time.
- (4) Clearing Corporation shall allocate the delivery orders / delivery received by it amongst one or more buyers having outstanding long open positions in a manner as considered appropriate by the Relevant Authority.
- (5) The Relevant Authority may specify in advance before commencement of a contract various grades of a commodity that may be tendered and the discounts and premiums for such grades.
- (6) The requirements and procedures for determining disputed deliveries or defective deliveries, and measures, procedures and system of resolving the dispute or defect in deliveries or of consequences of such deliveries or their resolution shall, subject to these Bye Laws, be as prescribed by the relevant authority from time to time.

15. CLOSING OUT

- (1) A deal admitted for clearing and settlement may be closed out on failure of a clearing member to comply with any of the provisions relating to delivery, payment and settlement of deals or on any failure to fulfill the terms and conditions subject to which the deal has been made, or such other circumstances as the relevant authority may specify from time to time. The deal may be closed out by the Clearing Corporation in such manner, within such time frame and subject to such conditions and procedures as the relevant authority may prescribe from time to time.
- (2) Without prejudice to the generality of the foregoing, the relevant authority may close out deals, inter alia, by buying in or selling out against a clearing member as follows:-

- (a) in case of the selling clearing members, on failure to complete delivery on the due date; and
- (b) in case of the buying clearing members, on failure to pay the amount due on the due date, and
- (c) any loss, damage or shortfall sustained or suffered as result of such closing out shall be payable by the clearing members who failed to give due delivery or to pay amount due.

16. FAILURE TO MEET OBLIGATIONS

In the event a clearing member fails to meet obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of admitted deals, the relevant authority may charge such interest, impose such penalties and fines and take such disciplinary action against the clearing member as it may determine from time to time. Any disciplinary action which the relevant authority takes pursuant to the above shall not affect the obligations of the clearing member to the Clearing Corporation or any remedy to which the Clearing Corporation may be entitled under applicable law.

CHAPTER VII

DEALINGS BY CLEARING MEMBERS

1. JURISDICTION

- (1) All deals admitted by the Clearing Corporation in its Commodity Derivatives segment for clearing and settlement shall be deemed to have been entered into in the city of Mumbai unless provided otherwise expressly by the relevant authority.
- (2) The relevant authority may, from time to time, specify deals as subject to a particular jurisdiction, having regard to the type or nature of the deal, the exchange on which the deal was struck and other relevant factors.

2. RECORD FOR EVIDENCE

The record of the Commodity Derivatives segment as maintained by a central processing unit or a cluster of processing units or computer processing units, whether maintained in any other manner shall constitute the agreed and authentic record in relation to any deals cleared and settled through the Clearing Corporation. For the purposes of any disputes regarding clearing and settlement of deals the records as maintained by the Commodity Derivatives segment shall constitute valid evidence in any dispute or claim between the constituents and the clearing member of the Clearing Corporation or between the clearing members of the Clearing Corporation inter-se or between the clearing members and the Commodity Derivatives segment.

3. CLEARING MEMBER ONLY PARTIES TO DEALS

The Clearing Corporation in its Commodity Derivatives segment does not recognise as parties to deals any persons other than its own clearing members, and every clearing member is directly and wholly liable in accordance with whom such clearing member has any deal for due fulfillment of the deal or to the Commodity Derivatives segment as may be specified by the relevant authority, whether such deal be for account of the clearing member effecting it or for account of a constituent.

4. ALL DEALS SUBJECT TO RULES, BYE LAWS AND REGULATIONS

All deals shall be made subject to the Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation and this shall be a part of the terms and conditions of all such deals and the deals shall be subject to the exercise by the relevant authority of the powers with respect thereto vested in it by the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation.

5. INVOLABILITY OF ADMITTED DEALS

- (1) All the dealings in securities on the Commodity Derivatives segment of the Clearing Corporation made subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation shall be inviolable and shall be cleared and settled in accordance with the Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation. However, the Clearing Corporation may by a notice annul the deal(s) on an application by a Clearing Member in that behalf, if the relevant authority is satisfied after hearing the other party/parties to the deal(s) that the deal(s) is /are fit for annulment on account of fraud or wilful misrepresentation or material mistake in the trade.
- (2) Notwithstanding anything contained in clause (1) above, the Clearing Corporation may, to protect the interest of investors in securities and for proper regulation of the securities market, Suo-Motu annul deal(s) at any time if the relevant authority is satisfied for reasons to be recorded in

writing that such deal(s) is/ are vitiated by fraud, material mistake, misrepresentation or market or price manipulation and the like.

(3) Any annulment made pursuant to clauses (1) and (2) above, shall be final and binding upon the parties to trade(s). In such an event, the Clearing Member shall be entitled to cancel the relevant deal(s) with its constituents.

6. DEALS BY REPRESENTATIVE CLEARING MEMBERS

A clearing member may authorise another clearing member to act as a representative for a specified period with the prior permission of the relevant authority.

7. INDEMNITY

The Clearing Corporation shall not be liable for any activity of the clearing member or any person acting in the name of the clearing member whether authorised or unauthorised including deals cleared and settled through the Clearing Corporation in the Commodity Derivatives segment save and except as and to the extent provided in the Bye Laws and Regulations.

CHAPTER VIII

MARGINS

1. MARGIN REQUIREMENTS

- (1) The relevant authority may from time to time prescribe requirements of margins for deals cleared and settled through the Clearing Corporation in Commodity Derivatives segment and the clearing member shall furnish such margin as a condition precedent.
- (2) Every Clearing Member has a continuing obligation to maintain margins at such levels and during such periods as may be stipulated by the Clearing Corporation from time to time.

2. FORM OF MARGIN

The Relevant Authority shall specify:

- a. the type, nature and composition of Collaterals that will be acceptable as Margin,
- b. the methods and formulae for calculating above Margins and,
- c. mode of remittance or their payment
- d. the time that certain Collaterals will cease to be acceptable as Margin and on the valuation to be attributed thereto.

The Relevant Authority shall value any Collaterals provided for Margin in accordance with the valuation methodology prescribed from time to time.

3. QUANTUM OF MARGIN

The clearing member depositing margins, in the form of securities by way of pledge or otherwise or in such other mode as may be prescribed by the relevant authority from time to time, shall always maintain the value thereof at not less than the quantum of margin required for the time being covered by them by providing further security to the satisfaction of the relevant authority which shall determine the said value and whose valuation shall conclusively fix the amount of any deficiency to be made up from time to time.

4. MARGIN TO BE HELD BY THE CLEARING CORPORATION

The margins shall be held by the Clearing Corporation in the Commodity Derivatives segment and when they are in the form of bank deposit receipts and securities such receipts and securities may be transferred to such persons or to the name of a custodian or such other entity approved by the Clearing Corporation. All margin deposits shall be held by the Clearing Corporation and/or by the approved persons and/or by the approved custodian in such form and on such account as the Clearing Corporation may deem fit solely for without any right whatsoever on the part of the depositing clearing member or those in its right to call in question the exercise of such discretion. The Clearing Corporation shall retain control over all Collateral as part of the margin of the such Clearing Member.

All Collaterals provided to the Clearing Corporation as Margin shall be free of, and shall remain free of, any encumbrances whatsoever.

The Clearing Corporation shall not have any obligation or responsibility to preserve, protect, collect or realise collaterals or its value other than that applicable to an ordinary and prudent person and under no circumstances shall the Clearing Corporation be liable for any loss or diminution in value or depreciation in or in connection with the Collaterals tendered or deposited by the Member and maintained as above.

A Clearing Member who maintains Collaterals with the Clearing Corporation pursuant to these Bye-Laws and the Rules shall indemnify and hold the Clearing Corporation harmless from any loss, damage, costs, charges and /or expenses of whatsoever nature and however arising ("loss") suffered or incurred by the Clearing Corporation to any approved custodian which may result from or arise with respect to:

- any act, delay or omission in connection with the Collaterals deposited with such approved Custodian (by such Clearing Member or the Clearing Corporation) or;
- any agreement between the Member and any approved Custodian or bank or any representation, warranty or undertaking given by the Clearing Corporation to any designated Custodian or bank in relation to or otherwise in connection with Collaterals deposited with such approved Custodian or bank, provided that this indemnity shall not cover any loss and/or liability of the Clearing Corporation attributable to or referable to the gross negligence or willful misconduct of the Clearing Corporation or any of its directors, officers employees or agents.

Each Clearing Member shall pay the Clearing Corporation all fees, expenses, charges and costs incurred by the Clearing Corporation in relation to its acceptance and maintenance of Collaterals specified under the Rules of the Clearing Corporation as the Relevant Authority may determine from time to time and shall make such deposits of Margins (in such form as may be acceptable to the Clearing Corporation) as may be required by the Clearing Corporation by reason of any erosion or depreciation in the market value of such Collaterals.

5. LIEN ON MARGINS

The monies paid by way of margin or bank deposit receipts or other securities or assets pledged or hypothecated by a clearing member in lieu of margin under the provisions of the Bye Laws and Regulations shall be subject to a first and paramount lien for all sums due to the Clearing Corporation in the Commodity Derivatives segment. Margin shall be available in preference to all other claims against the clearing member for the due fulfillment of his obligations and liabilities arising out of or incidental to any deals made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the clearing corporation or anything done in pursuance thereof.

6. UTILISATION FOR FAILURE TO MEET OBLIGATIONS

In the event a clearing member fails to meet obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of such deals on the Commodity Derivatives segment as provided in the Bye Laws and Regulations, the relevant authority shall be entitled to utilise any amount paid by the said clearing member in the form of margin or any other payment retained by the Clearing Corporation for the purpose of clearing and settlement on the Commodity Derivatives segment. The Collaterals of a Clearing Member maintained with the Clearing Corporation may be disposed of, without notice and in any manner deemed appropriate by the Clearing Corporation and the proceeds from the liquidation of such Collaterals shall be applied against the obligations of the Clearing Member to the Clearing Corporation in respect of one or more Clearing Segments.

The Clearing Corporation may at any time combine one or more clearing accounts of the Clearing Member with the Clearing Members' liabilities to the Clearing Corporation and set off and/or transfer and/or apply any funds in such account towards satisfaction of any liabilities of the Clearing Member to the Clearing Corporation.

7. EVASION OF MARGIN REQUIREMENTS FORBIDDEN

A clearing member shall not directly or indirectly enter into any arrangement or adopt any procedure for the purpose of evading or assisting in the evasion of the margin requirements prescribed under the Bye Laws and Regulations.

8. SUSPENSION ON FAILURE TO PAY MARGIN

If a clearing member fails to pay margin as required in the Bye Laws and Regulations, the relevant authority may take such action as it may deem fit and specified from time to time including suspension of such Clearing Member or squaring off / close out of the Open Positions of the Clearing Member and/or his affiliated constituents and their clients.

9. INTEREST, DIVIDEND AND CALLS

- (1) The receiving member shall be entitled to receive all vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges which may relate to securities bought cum voucher, cum coupons, cum dividends, cum cash bonus, cum bonus issues, cum rights, etc. The delivering member shall be entitled to receive all vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges which may relate to securities sold ex voucher, ex coupons, ex dividends, ex cash bonus, ex bonus issues, ex rights, etc.,
- (2) The manner, mode, information requirements, alterations, date and timing etc., of adjustment with respect to vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges between the receiving and delivering member shall be as prescribed by the relevant authority from time to time. Save as otherwise provided in the Bye Laws and Regulations, the clearing members shall be responsible between themselves and to their constituents for effecting such adjustments.
- (3) In respect of a deal in securities which shall become or are exchangeable for new or other securities under a scheme of reconstruction or reorganisation, the delivering member shall deliver to the receiving member, as the relevant authority directs, either the securities contracted for or the equivalent in securities and/or cash and/or other property receivable under such scheme of reconstruction or reorganisation.

10. CLEARING FEES

The relevant authority may prescribe from time to time fees, charges and recoveries to be levied on the clearing members in respect of clearing and settlement of deals.

CHAPTER IX**RIGHTS AND LIABILITIES OF CLEARING MEMBERS AND CONSTITUENTS****1. MARGIN FROM CONSTITUENTS**

A clearing member shall have the right to demand from its constituent the margin he has to provide under the Rules, Bye Laws and Regulations in respect of the business done by him for such constituent. A clearing member shall also have the right to demand an initial margin in cash and securities from its constituent before undertaking to clear his obligations and to stipulate that the constituent shall pay a margin or furnish additional margin as may be specified by the Commodity Derivatives segment of the Clearing Corporation according to changes in market prices. The constituent shall when from time to time called upon to do so forthwith pay margins and furnish additional margins as required under the Rules, Bye Laws and Regulations in respect of his obligations and as agreed upon by him with the clearing member concerned.

All deals done on the Clearing Corporation made by a clearing member in Commodity Derivatives segment shall in all cases be deemed made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Commodity Derivatives segment of the Clearing Corporation. This shall be a part of the terms and conditions of all such contracts and shall be subject to the exercise by the relevant authority of the powers with respect thereto vested in it by the Bye Laws, Rules and Regulations of the Commodity Derivatives segment of the Clearing Corporation.

2. CONSTITUENT IN DEFAULT

- (1) A clearing member shall not transact business directly or indirectly for a constituent who to his knowledge is in default to another clearing member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the clearing member who is his creditor.
- (2) On the application of a creditor clearing member who refers or has referred to arbitration its claim against the defaulting constituent as provided in the Rules, Bye Laws and Regulations, the relevant authority shall issue orders against any clearing members restraining them from paying or delivering to the defaulting constituent any monies or securities up to an amount or

value not exceeding the creditor member's claim payable or deliverable by him to the defaulting constituent in respect of deals subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation, which moneys and securities shall be deposited with the Clearing Corporation. The moneys and securities deposited shall be disposed of in terms of the award in arbitration and pending a decree shall be deposited with the concerned Court when filing the award unless the creditor clearing member and the defaulting constituent mutually agree otherwise.

3. CLOSING-OUT OF CONSTITUENT'S ACCOUNT

Unless otherwise prescribed by the relevant authority from time, to time, when closing-out the account of a constituent a clearing member may assume or take over such deals to his own account as a principal at prices which are fair and

justified by the condition of the market or he may close-out in the open market and any expense incurred or any loss arising therefrom shall be borne by the constituent.

A Clearing Member may close out all open transactions on account of a Constituent who has died or declared insolvent or bankrupt. A Clearing Member may close out all open transactions on account of such a constituent.

4. CLEARING MEMBER NOT LIABLE TO ATTEND TO REGISTRATION OF TRANSFER

Unless otherwise prescribed by the relevant authority from time to time, a clearing member shall not be deemed to be under any obligation to attend to the transfer of securities and the registration thereof in the name of the constituent. If it attends to such work in the ordinary course or at the request or desire or by the consent of the constituent it shall be deemed to be the agent of the constituent in the matter and shall not be responsible for loss in transit or for the company's refusal to transfer or not be under any other liability or obligation other than that specifically imposed by the Rules, Bye Laws and Regulations. The stamp duty, the transfer fees and other charges payable to the company, the fee for attending to the registration of securities and all incidental expenses such as postage incurred by the clearing member shall be borne by the constituent.

5. REGISTRATION OF SECURITIES WHEN IN THE NAME OF CLEARING MEMBER OR NOMINEE

- (1) When the time available to the constituents of a clearing member is not sufficient for them to complete transfers and lodge the securities for registration before the closing of the transfer books and where the security is purchased cum interest, dividend, bonus or rights which the company may have announced or declared, the clearing member may register the securities in its or its nominee's name and recover the transfer fee, stamp duty and other charges from the buying constituent.
- (2) The clearing member shall give immediate intimation to the Clearing Corporation of the names of such constituents and details of the deals as may be specified by the relevant authority from time to time. The clearing member shall also give immediate intimation thereof to the buying constituent and shall stand indemnified for the consequences of any delay in delivery caused by such action.
- (3) The clearing member shall be obliged to re-transfer the security in the name of the original constituent as soon as it has become ex interest, dividend, bonus or rights.

6. CLOSING-OUT BY CONSTITUENT ON FAILURE TO PERFORM A DEAL

If a clearing member fails to complete the performance of a deal by delivery or payment in accordance with provisions of the Rules, Bye Laws and Regulations the constituent shall, after giving notice in writing to the clearing member, close out such deal through any other clearing member as soon as possible and any loss or damages sustained as a result of such closing out shall be immediately payable by the defaulting clearing member to the constituent. If the closing out be not effected as provided herein, the damages between the parties shall be determined on such basis as may be prescribed by the relevant authority from time to time and the constituent and the clearing member shall forfeit all further rights of recourse against each other.

7. COMPLAINT BY CONSTITUENT

When a complaint has been lodged by a constituent with the relevant authority that any clearing member has failed to perform his dealings, the relevant authority shall investigate the complaint and if it is satisfied that the complaint is justified it may take such disciplinary action as it deems fit.

8. RELATIONSHIP BETWEEN CLEARING MEMBER AND CONSTITUENT

Without prejudice to any other law for the time being in force and subject to these Bye Laws, the mutual rights and obligations inter se between the clearing members and their constituents shall be such as may be prescribed by the relevant authority from time to time.

CHAPTER X**ARBITRATION**

I. All claims, disputes, differences arising between Clearing Members and Constituents or between Clearing Members inter se arising out of or related to deals admitted for clearing and settlement by the Clearing Corporation or with reference to anything done in respect thereto or in pursuance of such deals shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Byelaws and Regulations of the Specified Exchange as if the deal originated from it or in pursuance thereof.

II. 1. Definitions

- (a) 'arbitrator' shall mean a sole arbitrator or a panel of arbitrators.
- (b) 'Act' shall mean the Arbitration and Conciliation Act, 1996 and includes any statutory modification, replacement or re-enactment thereof, for the time being in force.

2. Reference to Arbitration

All claims, difference or disputes between the Clearing Members inter se and between Clearing Members and Constituents arising out of or in relation to dealings, contracts and transactions made subject to the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their validity, construction, interpretation, fulfillment or the rights, obligations and liabilities of the parties thereto and including any question of whether such dealings, transactions and contracts have been entered into or not shall be submitted to arbitration in accordance with the provisions of these Byelaws and Regulations. Provisions of these Byelaws and Regulations deemed to form part of all dealings, contracts and transactions

3. Provisions of these bye laws and regulations deemed to form part of all dealings, contracts and transactions

In all dealings, contracts and transactions, which are made or deemed to be made subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation, the provisions relating to arbitration as provided in these Byelaws and Regulations shall form and shall be deemed to form part of the dealings, contracts and transactions and the parties shall be deemed to have entered into an arbitration agreement in writing by which all claims, differences or disputes of the nature referred to in Byelaw (2) above shall be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and Regulations.

4. Limitation period for reference of claims, differences or disputes for arbitration

All claims, differences or disputes referred to in Bye law 2 above shall be submitted to arbitration within the period prescribed under the Limitation Act, 1963 including any amendment thereto.

5. Power of the Relevant Authority to prescribe Regulations

- (a) The Relevant Authority may, from time to time prescribe Regulations for the following:
 - (i) The procedure to be followed by the parties in arbitral proceedings. In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for the following:
 - a) the forms to be used;
 - b) the fees to be paid;
 - c) the mode, manner and time period for submission of all pleadings by both the parties;
 - d) matters relating to requests from the parties for amending or supplementing the pleadings; and
 - e) the consequences upon failure to submit such pleadings by the parties.

(ii) The procedure to be followed by the arbitrator in conducting the arbitral proceedings. In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for

- a) adjournment of hearings; and
- b) terms and conditions subject to which the arbitrator may appoint experts to report on specific issues and the procedure to be followed in arbitral proceedings upon such an appointment.
- c) passing interim orders/directions if deemed fit.

(iii) Different set of arbitration procedures for different claims, differences or disputes after taking into consideration such circumstances and facts as the Relevant Authority may deem fit, which circumstances and facts may include the value of the subject matter and the persons who are involved as parties to such claims, differences or disputes.

(iv) Creation of seats of arbitration for different regions or prescribing geographical locations for conducting arbitrations and prescribing the courts which shall have jurisdiction for the purpose of the Act.

(v) The claims, differences or disputes which may be referred to a sole arbitrator and the claims, differences or disputes which may be referred to a panel of arbitrators.

(vi) The procedure for selection of persons eligible to act as arbitrators.

(vii) The procedure for appointment of arbitrator.

(viii) The terms, conditions and qualifications subject to which any arbitrator may be appointed.

(ix) Determination of the number of arbitrators in the case of a panel of arbitrators.

(x) The time period within which a substitute arbitrator has to be appointed in case the office of the arbitrator falls vacant for any reason whatsoever.

(xi) The matters to be disclosed by any person who is approached in connection with his possible appointment as an arbitrator.

(xii) The procedure to be adopted by the parties for challenging the appointment of an arbitrator.

(xiii)(a) The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator without a hearing unless either party in writing requests the Relevant Authority for a hearing and the time period within which such a request shall be made.

(b) The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator only by hearing the parties unless both the parties jointly waive the right to such hearing and the time period within which such a waiver shall be made.

(xiv) The place of arbitration for each reference and the places where the arbitrator can meet for consultation, for hearing witnesses, experts, or the parties, or for inspection of documents, goods or other property.

(xv) The making of the arbitral award including the manner in which a decision is to be taken in the case of panel of arbitrators and the form and contents of the arbitral award. The term arbitral award shall also include an arbitral award on agreed terms. Prescriptions as to the contents of the arbitral award may include provisions for costs and where the arbitral award is for the payment of money, may include interest payable on principal sum due.

(xvi) The amount of deposit or supplementary deposit, as the case may be, as an advance for the costs which it expects will be incurred in respect of the claim, difference or dispute; provided where a counterclaim is submitted to the arbitrator, a separate amount of deposit for the counter- claim may also be prescribed.

(xvii) The administrative assistance which the Clearing Corporation may render in order to facilitate the conduct of arbitral proceedings.

(xviii) All matters regarding the mode and the manner of service of notices and communications by the parties including communication addressed to arbitrator.

(xix) Any other matter which in the opinion of the Relevant Authority is required to be dealt with in the Regulations to facilitate arbitration.

(b) The Relevant Authority from time to time may amend, modify, alter, repeal, or add to the provisions of the Regulations.

6. Disclosure by persons to be appointed as arbitrators

Every person who is approached in connection with his possible appointment as an arbitrator shall disclose to the Relevant Authority in writing any circumstances likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality. If the person discloses any circumstances which in the opinion of the Relevant Authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality, then he shall not be appointed as an arbitrator.

7. Disclosure by persons appointed as arbitrators

An arbitrator, from the time of his appointment and throughout the arbitral proceedings, shall, without delay, disclose to the Relevant Authority in writing any circumstances referred to in Byelaw (6) above which have come to his knowledge after his appointment as an arbitrator.

8. Termination of mandate of the arbitrator

The mandate of the arbitrator shall terminate if

(a) the arbitrator withdraws from office for any reason; or

(b) in the opinion of the Relevant Authority, the arbitrator becomes de jure or de facto unable to perform his functions or for other reasons fails to act without undue delay including failure to make the arbitral award within the time period prescribed by the Relevant Authority. Such a decision of the Relevant Authority shall be final and binding on the parties; or

(c) the mandate of the arbitrator is terminated by the Relevant Authority upon receipt of written request for the termination of the mandate of the arbitrator from both the parties to arbitration; or

(d) the arbitrator discloses any circumstances referred to in Byelaws (6) and (7) which in the opinion of the Relevant Authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality; or

(e) the arbitral proceedings are terminated as provided for herein.

9. Supplying of vacancy to the office of the arbitrator

At any time before the making of the arbitral award should the office of the arbitrator fall vacant for any reason whatsoever including any vacancy due to the illness or death of the arbitrator or termination of the mandate of the arbitrator by the Relevant Authority or otherwise, the vacancy shall be supplied by the Relevant Authority by following the same procedure as specified by it for appointment of the arbitrator.

10. Consideration of recorded proceedings and evidence

Unless otherwise agreed by parties, any arbitrator who has been appointed by the Relevant Authority to supply a vacancy to the office of the arbitrator may repeat any hearings previously held.

11. Order or ruling of previous arbitrator not invalid

An order or ruling of the arbitrator made prior to the termination of his mandate shall not be invalid solely because his mandate has been terminated; provided that when the termination has been effected pursuant to Byelaw (8)(d), the order or ruling of the arbitrator made prior to termination of his mandate shall become invalid unless otherwise agreed upon by the parties.

12. Interim arbitral award and interim measures ordered by the arbitrator

The arbitrator may be empowered to make an interim arbitral award as well as to provide interim measures of protection. An arbitrator may require a party to provide appropriate security in connection with an interim measure.

13. Appearance in arbitral proceedings by counsel, attorney or advocate

In arbitral proceedings where both the parties are Clearing Members, the parties shall not be permitted to appear by counsel, attorney or advocate but where one of the parties is a Constituent, and then the Constituent shall be permitted to appear by counsel, attorney or advocate. If the Constituent chooses to appear by counsel, attorney or advocate, then the Clearing Member shall be granted a similar privilege.

14. EXPEDITIOUS DISPOSAL OF ARBITRATION CASES

(a) Time for appointment of Arbitrator

Where an arbitration application is made, the appointment of arbitrator or panel of arbitrators, shall be completed within thirty days of receipt of the application.

(b) Adjournment

Adjournment, if any, shall be granted by the arbitrator only in exceptional cases, for bonafide reasons to be recorded in writing.

(c) Time for Completion of Arbitration

The arbitrator(s) shall conclude the arbitration reference within four months from the date of their appointment, by issuance of an arbitral award.

(d) Request for extension

The time for making an arbitral award may be extended for a total period not exceeding two months by Relevant Authority on an application by either party or the arbitrator(s), for sufficient cause to be recorded in writing.

15. Implementation of Arbitral Award

Notwithstanding anything contained in the Bye-laws, in cases where the arbitral award or appellate arbitral award is passed against the Clearing Member and in favour of a Constituent, the Clearing Corporation shall debit from the deposits or other monies of the Clearing Member lying with the Clearing Corporation, the amount of award payable to the awardee together with interest payable, if any, till the date of debit after setting off the counter claim of the Clearing Member and /or its Constituent allowed under the award, if any, and keep aside the said amount in a separate account to be dealt with in such manner as mentioned in Bye-laws II(16B) and II(17) of Chapter X.

Provided however, where the award is for the delivery of securities, the Clearing Corporation may consider the closing price of such securities on the Specified Exchange as on the date of the award or such other date as the Relevant Authority may specify to be reasonable, stating reasons for arriving at the value of such securities and award amount.

16. Payment of Debited Amount

(a) Arbitral Award:- Where the Clearing Member chose not to prefer an appeal under Bye-law 19 within the time permissible there under, the amount debited under Bye-law 15 shall be paid, together with the interest earned thereon, to the awardee.

(b) Appellate Arbitral Award:- Where an appeal is preferred by the Clearing Member under Bye-law II(22) and the appellate arbitral tribunal makes an appellate arbitral award against the Clearing Member the Clearing Corporation shall pay the awarded amount to the awardee from the amount debited under Bye-law II(15):-

(i) where no application is made by the Clearing Member under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996 to challenge such arbitral award within the limitation period for making such application, upon expiry of such limitation period;

(ii) where such an application is made by the Clearing Member, and no stay is granted by the court within three months from the date of receipt of appellate arbitral award by him, upon completion of such three months;

(iii) in any other case, upon dismissal of the application by the court.]

17. Reversal of Debit in Certain Cases

Where the arbitral award or the appellate arbitral award against the Clearing Member has been

set aside or has been modified by reduction of awarded amount, and such setting aside or modification has attained finality, the Clearing Corporation may reverse the debit, in full or in part, as the case may be, and pay the reduced amount, if any, to the awardee.

18. Arbitration proceedings subject to the provisions of the Act

The arbitration proceedings as provided for by the provisions of these Byelaws and Regulations shall be subject to the provisions of the Act to the extent not provided for in these Byelaws or the Regulations.

19. Construction of references

For the purposes of section 2(6) of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and the Regulations, wherever Part A of the Act leaves the parties free to determine a certain issue, the parties shall be deemed to have authorised the Relevant Authority to determine that issue.

20. Administrative assistance

For the purpose of section 6 of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and Regulations, the parties shall be deemed to have arranged for administrative assistance of the Relevant Authority in order to facilitate the conduct of the arbitral proceedings.

21. Jurisdiction

All parties to a reference to arbitration under these Byelaws and Regulations and the persons, if any, claiming under them, shall be deemed to have submitted to the exclusive jurisdiction of the courts in Mumbai or any other court as may be prescribed by the Relevant Authority for the purpose of giving effect to the provisions of the Act.

22. Appellate Arbitration

Any party aggrieved by an arbitral award made under these Bye-laws shall have a right of appeal, in terms of the following:-

- (a) A party aggrieved by an arbitral award may appeal against such award to the appellate panel of arbitrators to be constituted by the Clearing Corporation within one month from the date of receipt of arbitral award.
- (b) The Relevant Authority shall thereupon constitute an appellate panel consisting of three arbitrators who shall be different from the ones who passed the arbitral award appealed against.
- (c) Such constitution of appellate panel of arbitrators shall be completed by Relevant Authority within thirty days from the date of receipt of the appeal.
- (d) The appeal shall be disposed of within three months from the date of appointment of appellate panel of arbitrators, through issuance of an appellate arbitral award.
- (e) The time for making an appellate arbitral award may be extended for a total period not exceeding two months by the Relevant Authority on an application by either party or the appellate panel of arbitrators, for sufficient cause to be recorded in writing.
- (f) A party aggrieved by the appellate arbitral award may file an application to the Court of competent jurisdiction to challenge the appellate award in accordance with Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996.
- (g) Except where specific provision is made in this Bye-law, the provisions of Bye-laws II(4) to II(21) and the Regulations shall, so far as may be, apply to appellate arbitrators, appellate arbitration proceedings and appellate arbitral award.

III.

The provisions of Byelaws (I) & (II) shall become applicable to all claims, differences, disputes between the parties mentioned therein for all dealings, contracts and transactions admitted for clearing and settlement on the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment and made subject to the byelaws, rules and regulations provided such dealings, contracts and transactions had been entered into between the parties mentioned therein prior to or to the date on

which the Clearing Member was either declared a defaulter or expelled or has surrendered his trading membership.

CHAPTER XI

DEFAULT

1. DECLARATION OF DEFAULT

A clearing member may be declared a defaulter by direction/circular/notification of the relevant authority of the segment if:

- (1) he is unable to fulfill his clearing or settlement obligations; or
- (2) he admits or discloses his inability to fulfill or discharge his duties, obligations and liabilities; or
- (3) the Clearing Member fails to make any payment required to be made under or pursuant to these Bye-Laws Rules and the Regulations or Circulars issued by the Relevant Authority from time to time. Payments may include without limitation any payment towards the Clearing Members' Pay-in obligations in respect of any of the Clearing Segments to which it has been admitted, fees, transaction charges, fines or its clearing and settlement obligations relating to any of the Clearing Segments including delivery of the underlying relating to a Security, security deposit, Margins, Daily Settlement Amount, Final Settlement Amount, contribution to the Settlement Guarantee Fund, or any other dues to the Clearing Corporation, SEBI or any other Statutory agency;
- (4) the Clearing Member fails to make a valid delivery of the underlying asset at the time and place specified by the Relevant Authority or take delivery of the underlying asset relating to performance of a Deliverable Contract, or for the purpose of satisfying its Clearing and Settlement obligations with respect to any of the Clearing segments of the Clearing Corporation to which the Clearing Member is admitted;
- (5) the Clearing Member is in violation of its Membership undertaking give to Clearing Corporation
- (6) the Clearing Member defaults on any other obligation under these Bye-Laws and the Regulations made thereunder and the Rules of the Clearing Corporation which, if capable of being remedied, is not remedied to the satisfaction of the Relevant Authority within the time specified by the Relevant Authority for such rectification;
- (7) an application, in any jurisdiction, is filed or an order made for the winding up, dissolution, bankruptcy, management or administration of the Clearing Member or similar events or an assignment or composition is made by the Clearing Member for the benefit of its creditor(s);
- (8) any representation, warranty or document made or submitted by a Clearing Member in its Membership application was known to the Clearing Member to be wrong or false or has become false in any material respect;
- (9) the Clearing Member or any of its Principal officers, employees, contractors, agents, representatives or Clients, is in violation of an applicable law or regulation governing its business and affairs;
- (10) the Clearing Member or any of its employees or agents is charged in any court of law in connection with an offence involving fraud or dishonesty, whether within or outside India;
- (11) he fails or is unable to pay within the specified time the damages and the money difference due on a closing-out effected against him under the Rules, Bye Laws and Regulations; or
- (12) he fails to pay any sum due to the Clearing Corporation as the relevant authority may from time to time prescribe; or
- (13) he fails to pay or deliver all moneys, securities and other assets due to a clearing member who has been declared a defaulter within such time of declaration of default of such clearing member in such manner and to such person as the relevant authority may direct; or
- (14) he fails to abide by the arbitration award as laid down under the Rules, Bye Laws and Regulations; or

(15) the Clearing Member (or any of the Clearing Member's officers, employees, Clients, contractors, agents,) is in violation or deemed violation of any of these Bye-Laws, Regulations and the Rules in respect of any of the Clearing Segments to which the Clearing Member has been admitted;

(16) any similar event that would affect the business and the financial condition of the Clearing Member (including its ability to pay debts as and when they fall due) and its affairs with the Clearing Corporation, or

(17) If he, being an individual and/ or Partnership firm, has been adjudicated as an insolvent or it, being a Company incorporated under the Companies Act, has been ordered to be wound up by a court of law in the petition filed by any of his creditors, as the case may be, he/ it shall ipso facto be declared a defaulter though he/ it may not have at the same time defaulted on any of his/ its obligations on the Clearing Corporation.

(18) If he, being an individual and/ or Partnership firm, / it, being a Company incorporated under the Companies Act, files a petition before a Court of law for adjudication of himself as an insolvent or for its winding up, as the case may be, he/ it shall ipso facto be declared a defaulter though he/ it may not have at the same time defaulted on any of his/ its obligations on the Clearing Corporation.

(19) under any other circumstances as may be decided by the relevant authority from time to time.

2. Where the clearing member is declared defaulter on any Clearing Segment of the Clearing Corporation, he shall also be immediately declared defaulter on all other Clearing Segments of the Clearing Corporation in which he may hold membership.

3. Without prejudice to the foregoing provisions contained in Byelaw (1) of this chapter, where a clearing member, who is also a member/ trading member of any of the recognised Stock Exchanges or a clearing member of any clearing corporation, is declared a defaulter by such Stock Exchange or clearing corporation, the said clearing member shall ipso facto stand declared a defaulter by the Relevant Authority across all the Clearing Segments.

4. On a clearing member being declared defaulter, the relevant authority may take appropriate action against the associates of such defaulter member.

Explanation 1: For the purpose of this Bye-law, the term "associate" shall include a person, -

- who, directly or indirectly, by itself, or in combination with other persons, exercises control over the member, whether individual, body corporate or firm or holds substantial share of not less than 15% in the capital of such member; or
- in respect of whom the member, individual or body corporate or firm, directly or indirectly, by itself or in combination with other persons, exercises control; or
- whose director or partner is also a director or partner of the member, body corporate or the firm, as the case may be.

Explanation 2: The expression "control" shall have the same meaning as defined in clause (c) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997.

5. Notwithstanding anything contained in the Byelaws and Rules of Clearing Corporation, if a clearing member is an Associate of a member/ trading member declared a defaulter by any recognised stock exchange, the said clearing member shall render itself liable to be declared a defaulter by the Relevant Authority

Explanation: The expression „Associate” for the purpose of the above Byelaw shall have the meaning as may be defined by SEBI from time to time.”

6. **CLEARING MEMBER'S DUTY TO INFORM**

A clearing member shall be bound to notify the Clearing Corporation immediately if there be a failure by any clearing member to discharge his liabilities in full.

7. COMPROMISE FORBIDDEN

A clearing member shall not accept from any clearing member any thing less than a full and bona fide money payment in settlement of a debt arising out of a deal cleared through the Clearing Corporation.

8. NOTICE OF DECLARATION OF DEFAULT

On a clearing member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued to all the clearing members of the Clearing Corporation.

5. NOTICE TO THE STOCK EXCHANGE

On a clearing member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued to the Exchange if the clearing member is also a trading member of that Exchange.

9. DEFALTER'S BOOKS AND DOCUMENTS

When a clearing member has been declared a defaulter the relevant authority shall take charge of all his books of accounts, documents, papers and vouchers to ascertain the state of his affairs and the defaulter shall hand over such books, documents, papers and vouchers to the relevant authority.

10. LIST OF DEBTORS AND CREDITORS

The defaulter shall file with the relevant authority within such time of the declaration of his default as the relevant authority may direct, a written statement containing the complete list of his debtors and creditors and the sum owed by and to each.

11. DEFALTER TO GIVE INFORMATION

The defaulter shall submit to the relevant authority such statement of accounts, information and particulars of his affairs as the relevant authority may from time to time require and if so desired shall appear before the relevant authority at its meetings held in connection with his default.

12. INQUIRY

The relevant authority may conduct a strict inquiry into the accounts and dealings of the defaulter in the market and shall report anything improper, un-businesslike or unbecoming a clearing member in connection therewith which may come to its knowledge.

13. DEFALTER'S ASSETS

The relevant authority shall call in and realise the security deposits in any form, margin money, other amounts lying to the credit of and securities deposited by the defaulter and recover all moneys, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter by any other Clearing Member in respect of any deal or dealing made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation and such assets shall vest ipso facto, on declaration of any clearing member as a defaulter, in the Clearing Corporation for the benefit of and on account of the Clearing Corporation, Exchange, Securities and Exchange Board of India, other clearing members, Constituents of the defaulter, approved banks and any other persons as may be approved by the relevant authority and other recognised stock exchanges / clearing corporation.

14. PAYMENT TO RELEVANT AUTHORITY

- (1) All monies, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter must be paid or delivered to the relevant authority within such time of the declaration of default as the relevant authority may direct. A clearing member violating this provision may be declared a defaulter.
- (2) A clearing member who shall have received a difference on account or shall have received any consideration in any deal prior to the date fixed for settling such account or deal shall, in the event of the clearing member from whom he received such difference or consideration being declared a defaulter, refund the same to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members. Any clearing member who shall have paid or given such difference or consideration to any other clearing member prior to such settlement day shall again pay or give the same to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor member in the event of the default of such other member.
- (3) A clearing member who receives from another clearing member during any clearing a claim note or credit note representing a sum other than difference due to him or due to his

constituent which amount is to be received by him on behalf and for the account of that constituent shall refund such sum if such other clearing member be declared a defaulter within such number of days as prescribed by the relevant authority after the settling day. Such refunds shall be made to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members and it shall be applied in liquidation of the claims of such creditor members whose claims are admitted in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

15. DISTRIBUTION

The relevant authority shall at the risk and cost of the creditor members pay all assets received in the course of realisation into such bank and/or keep them with the Clearing Corporation in such names as the relevant authority may from time to time direct and shall distribute the same in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

16. CLOSING -OUT

- (1) Clearing members having open deals with the defaulter shall close out such deals after declaration of default. Such closing out shall be in such manner as may be prescribed by the relevant authority from time to time. Subject to the regulations in this regard prescribed by the relevant authority, when in the opinion of the relevant authority, circumstances so warrant, such closing out shall be deemed to have taken place in such manner as may be determined by the relevant authority.
- (2) Differences arising from the above adjustments of closing out shall be claimed from the defaulter or paid to the relevant authority for the benefit of creditor clearing members of the defaulter.

17. CLAIMS AGAINST DEFULTER

Within such time of the declaration of default as the relevant authority may direct every clearing member carrying on business on the Clearing Corporation shall, as it may be required to do, either compare with the relevant authority his accounts with the defaulter duly adjusted and made up as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations or furnish a statement of such accounts with the defaulter in such form or forms as the relevant authority may prescribe or render a certificate that he has no such account.

18. DELAY IN COMPARISON OR SUBMISSION OF ACCOUNTS

Any clearing member failing to compare his accounts or send a statement or certificate relating to a defaulter within the time prescribed shall be called upon to compare his accounts or send such statement or certificate within such further time as may be specified.

19. PENALTY FOR FAILURE TO COMPARE OR SUBMIT ACCOUNTS

The relevant authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension on any clearing member who fails to compare his accounts or submit a statement of its account with the defaulter or a certificate that he has no such account within the prescribed time.

20. MISLEADING STATEMENT

The relevant authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension, if it is satisfied that any comparison statement or certificate relating to a defaulter sent by such clearing member was false or misleading.

21. ACCOUNTS OF RELEVANT AUTHORITY

The relevant authority shall keep a separate account in respect of all monies, securities and other assets payable to a defaulter which are received by it and shall defray therefrom all costs, charges and expenses incurred in or about the collection of such assets or in or about any proceedings it takes in connection with the default.

22. Report

The Defaulters' Committee shall every six months present a report to the relevant authority relating to the affairs of a defaulter and shall show the assets realised, the liabilities discharged and dividends given.

23. Inspection of Accounts

All accounts kept by the Defaulters' Committee in accordance with these Bye Laws, Rules and Regulations shall be open to inspection by any creditor clearing member.

24. Scale of Charges

The charges to be paid to the Clearing Corporation on the assets collected shall be such sum as the relevant authority may from time to time prescribe.

25. APPLICATION OF ASSETS

The relevant authority shall apply the net assets remaining in its hands after defraying all such costs, charges and expenses as are allowed under the Rules, Byelaws and Regulations to be incurred by the Clearing Corporation, in satisfying the claims in the order of priority provided hereunder

(a) **Dues to the Clearing Corporation, Concerned Exchange , Securities and Exchange Board of India** The payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other moneys due to Clearing Corporation, Concerned Exchange and Securities and Exchange Board of India, in the order in which their names appear herein.

(b) **Dues to other Clearing Members and to constituents of the defaulter:** The payments as may be admitted by the relevant authority, as being due to other Clearing members and constituents of the defaulter for debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by the defaulter subject to the Rules, Bye- laws and Regulations of the Clearing Corporation, provided that if the amount is insufficient then the amounts shall be distributed prorata amongst other clearing members and all the constituents of the defaulter. The other Clearing members shall in turn share the amount so received with their Constituents on pro rata basis.

(c) **Dues to the Approved Banks and claims of any other persons as approved by the Relevant Authority:** After making payments under (b) above, the amounts remaining, if any, shall be utilised to meet the

claims of the approved banks and of any other person as may be admitted by the Relevant Authority. The claims of the approved banks should have arisen by virtue of Clearing Corporation or Concerned Exchange invoking any bank guarantee issued by the bank concerned to the Clearing Corporation or Concerned Exchange as the case may be on behalf of the defaulter to fulfill his obligation of submitting bank guarantee, guaranteeing discharge of obligations under the Byelaws, Rules and Regulations of Clearing Corporation / Concerned Exchange. The claims of other persons should have arisen out of or incidental to the clearing and settlement of a deal on the Clearing Corporation or requirements laid down by the Clearing Corporation, provided that if the amount available be insufficient to pay all such claims in full, they shall be paid pro rata.

(d) **Dues to any other recognized stock exchange/clearing corporation:** After meeting the claims under (c) above, the remaining amounts, if any, shall be disbursed to any other recognised stock exchange / clearing corporation for the purpose of meeting the obligations of the defaulter as a member of that exchange/clearing corporation. If the defaulter is a member of more than one recognised stock exchange/clearing corporation, then the remaining amounts shall be distributed amongst all such recognized stock exchanges / clearing corporations and if the remaining amount is insufficient to meet the claims of all such stock exchanges/clearing corporations, then the remaining amount shall be distributed pro rata among all such stock exchanges.

(e) **Surplus:** The surplus amounts, if any, remaining after meeting all the above claims, shall be paid to the Clearing Member and in case where the Clearing member has expired, the surplus amount shall be paid to his legal heirs / legal representatives.

26. CERTAIN CLAIMS NOT TO BE ENTERTAINED

The relevant authority shall not entertain any claim against a defaulter –

- (1) which arises out of a contract in securities, dealings in which are not permitted or which are not made subject to Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation or in which the claimant has either not paid himself or colluded with the defaulter in evasion of margin payable on bargains in any security;

- (2) which arises out of a contract in respect of which comparison of accounts has not been made in the manner prescribed in the Rules, Bye Laws and Regulations or when there has been no comparison if a contract note in respect of such deals has not been rendered as provided in the Rules, Bye Laws and Regulations;
- (3) which arises from any arrangement for settlement of claims in lieu of bona fide money payment in full on the day when such claims become due;
- (4) which is in respect of a loan with or without security;
- (5) which is not filed with the relevant authority within such time of date of declaration of default as may be prescribed by the relevant authority.

27. CLAIMS OF RELEVANT AUTHORITY

A claim of a defaulter whose estate is represented by the relevant authority against another defaulter shall not have any priority over the claims of other creditor clearing members but shall rank with other claims.

28. ASSIGNMENT OF CLAIMS ON DEFALTER'S ESTATE

A Clearing member being a creditor of a defaulter shall not sell, assign or pledge the claim on the estate of such defaulter without the consent of the relevant authority.

29. PROCEEDINGS IN THE NAME OF OR AGAINST DEFALTER

The Relevant Authority shall be empowered to (a) initiate any proceedings in a court of law either in the name of the Clearing Corporation or in the name of the defaulter against any person for the purpose of recovering any amounts due to the defaulter (b) initiate any proceedings in a court of law either in the name of Clearing Corporation or in the name of the creditors (who have become creditors of the defaulter as a result of deals cleared and settled subject to Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation) of the defaulter against the defaulter for the purpose of recovering any amounts due from the defaulter. The defaulter as well as the creditors of the defaulter shall be deemed to have appointed the Clearing Corporation as their constituted attorney for the purpose of taking such proceedings.

30. PAYMENT OF RELEVANT AUTHORITY

If any clearing member takes any proceedings in a court of law against a defaulter whether during the period of its default or subsequent to its re-admission to enforce any claim against the defaulter's estate arising out of any admitted deals in the market made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation before it was declared a defaulter and obtains a decree and recovers any sum of money thereon, it shall pay such amount or any portion thereof as may be fixed by the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members having claims against such defaulter.

CHAPTER XII**CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND****1. OBJECTIVE OF THE CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND (CSGF)**

The Clearing Corporation shall have a fund called Core Settlement Guarantee Fund (CSGF) for each clearing segment with respect to each segment of the Specified Exchange to guarantee the settlement of trades executed in the respective segment of the Specified Stock Exchange. In the event a Clearing Member fails to fulfil the settlement obligations, the CSGF shall be used to fulfil the settlement obligations of the Clearing Member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.

2. CORPUS OF THE CSGF

- (1) The corpus of the CSGF shall be adequate to meet out all the contingencies arising on account of failure of any Clearing Member(s).
- (2) The quantum of the corpus of the CSGF shall be determined by taking into consideration the risk or liability to the CSGF on account of various factors including trade volume, delivery percentage, maximum settlement liability of the Clearing Members, the history of defaults of the Clearing Members, capital adequacy of the Clearing Members and the degree of safety measures employed by the Clearing Corporation. In order to assess the fair quantum of the corpus of the CSGF, the Clearing Corporation shall consider the following factors:

- a) Risk management system in force
- b) Current and projected volume/turnover to be cleared and settled by the Clearing Corporation on guaranteed basis
- c) Track record of defaults of the Clearing Members (number of defaults and amount in default of the Clearing Members)

3. MINIMUM REQUIRED CORPUS OF THE CSGF

The Relevant Authority shall specify from time to time the Minimum Required Corpus (MRC) of the CSGF for each clearing segment of the Clearing Corporation with respect to each segment of the Specified Exchange in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

4. CONSTITUTION OF THE CORPUS OF CSGF

The corpus of CSGF shall consist of the following:

- a) Contributions of various contributors:

The contributions of various contributors to the CSGF at any point of time shall be as follows:

i. **Clearing Corporation's contribution:** The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be at least 50% of the MRC. The Clearing Corporation shall make this contribution from its own funds. The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be considered as part of its net worth.

ii. **Specified Exchange's contribution:** The Specified Exchange's contribution to CSGF shall be at least 25% of the MRC of each Clearing segment. Such contribution can be adjusted against the transfer of profit by the Specified Exchange as per Regulation 33 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012 (SECC Regulations).

iii. **Clearing Member's primary contribution:** The Clearing Corporation may seek risk based contribution from Clearing Members of the clearing segment to the CSGF subject to the following conditions:

- The total contribution from the Clearing Members shall not be more than 25% of the MRC. Such contribution shall ordinarily be in the form of cash contribution to CSGF. However, the Clearing Corporation may accept the Clearing Member's contribution in the form of bank fixed deposits in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.
- No exposure shall be available on CSGF contribution of any Clearing Member. For this purpose, the exposure-free collateral of the Clearing Member available with the Clearing Corporation can be considered towards CSGF contribution of the Clearing Member.
- The required contribution of each Clearing Member shall be pro-rata based on the risk that they bring to the system.
- The Clearing Corporation shall have the flexibility to collect the Clearing Member's primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by the Clearing Corporation to ensure adequacy of total CSGF corpus at all times. Such Clearing Corporation contribution shall be available to the Clearing Corporation for withdrawal as and when further contributions from the Clearing Members are received.

b) Any penalties levied by the Clearing Corporation (as per Regulation 34 of SECC Regulations.)

c) Interest on cash contribution to CSGF shall accrue to the CSGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.

5. MANAGEMENT OF CSGF

(1) The Defaulters' Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the CSGF.

(2) The Clearing Corporation shall follow prudential norms of investment policy for the CSGF corpus and establish and implement policies and procedures to ensure that the CSGF corpus is invested in accordance with the investment norms prescribed by SEBI from time to time.

6. ACCESS TO CSGF

The Clearing Corporation may utilise the CSGF in the event of a failure of the Clearing Members to fulfil their settlement obligations.

7. FURTHER CONTRIBUTION TO / RECOUPMENT OF CSGF

(1) The requisite contributions to the CSGF by various contributors for any month shall be made by the contributors before start of the month.

(2) The Clearing Corporation shall review and determine by 15th of every month the adequacy of contributions made by various contributors as above and call for any further contributions to the CSGF as may be required to be made by various contributors for the next month.

(3) In the event of usage of the CSGF during a calendar month, the contributors shall, as per usage of their individual contribution, immediately replenish the CSGF to MRC.

(4) In case there is failure on part of some contributor(s) to replenish its (their) contribution, the same shall be immediately met, on a temporary basis during the month, in the following order:

a) By Clearing Corporation

b) By Specified Exchange

8. DEFAULT WATERFALL

The Default waterfall shall become applicable only in case the Clearing Member is declared a defaulter after appropriation of the monies of the defaulting Clearing Member.

The default waterfall of the Clearing Corporation for any clearing segment shall generally follow the following order –

a) Monies of the defaulting Clearing Member (including the defaulting Clearing Member's primary contribution to the CSGF(s) and excess monies of the defaulting Clearing Member in other clearing segments.)

b) Insurance, if any.

c) Clearing Corporation resources (equal to 5% of the clearing segment MRC).

d) CSGF of the clearing segment in the following order:

i. Penalties

ii. Clearing Corporation's contribution to the extent of at least 25% of the clearing segment MRC

iii. Remaining CSGF: Clearing Corporation's contribution, Specified Exchange's contribution and non-defaulting Clearing Members' primary contribution to CSGF on pro-rata basis.

e) Proportion of remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation's contribution to CSGFs of other clearing segments and INR 100 Crore) equal to ratio of clearing segment MRC to sum of MRCs of all clearing segments.*

f) Clearing Corporation/Specified Exchange contribution to CSGF of other clearing segments (after meeting obligations of those clearing segments) and remaining Clearing Corporation resources to that extent as approved by SEBI.

g) Capped additional contribution by non-defaulting Clearing Members of the clearing segment.**

h) Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to pay-outs. ***

Explanation

1. * INR 100 Crore to be excluded only when remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation contribution to CSGFs of other clearing segments) are more than INR 100 Crore.

2. **Clearing Corporation shall limit the liability of non-defaulting Clearing Members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to CSGF and the framework regarding the same shall be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from non-defaulting Clearing Members, further loss can be allocated to layer 'f' with approval of SEBI.

3. ***In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by Clearing Corporation post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.

9. STRESS TESTING AND BACK TESTING

The Clearing Corporation shall conduct stress tests for credit risk, liquidity stress test, reverse stress test, back testing for adequacy of margins and such other tests as may be appropriate in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

CHAPTER XIII**MISCELLANEOUS**

1. Save as otherwise specifically provided in the Bye Laws and Regulations prescribed by the relevant authority regarding clearing and settlement arrangement, in promoting, facilitating, assisting, regulating, managing and operating the Clearing Corporation, the Clearing Corporation should not be deemed to have incurred any liability, and accordingly no claim or recourse in respect of or in relation to any dealing in securities or any matter connected therewith shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for the Clearing Corporation.
2. No claim, suit, prosecution or other legal proceeding shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for the Clearing Corporation in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of any order or other binding directive issued to the Clearing Corporation under any law or delegated legislation for the time being in force.

Mumbai

Date: 30.08.2018

Avni Patel

Company Secretary